

2025

Relatório Mensal, 4º trimestre e ano de 2025

Dezembro

Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.6, item 3.2.6 Nível I, aprovado pela Portaria SRPC nº 446, de 21 de Fevereiro de 2025.

Investimentos	Disponibilidades Financeiras	Total Carteira	Governança (Pró Gestão)			
§ 110.643.334,43	§ 167.546,14	§ 110.810.880,57	NIVEL 2 19/05/2028			
Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	Lei	
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	9.458.800,55	8,55%			7º I a	
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDE...	685.436,58	0,62%	756.979.951,13	0,09%	7º I b	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	4.829.339,23	4,36%	2.465.056.609,96	0,20%	7º I b	
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.879.112,56	1,70%	2.436.347.656,10	0,08%	7º I b	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 20...	1.009.955,62	0,91%	96.722.051,79	1,04%	7º I b	
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	3.208.732,49	2,90%	4.406.562.424,09	0,07%	7º I b	
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	4.351.042,28	3,93%	1.007.633.112,01	0,43%	7º I b	
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	7.835.877,37	7,08%	945.558.622,67	0,83%	7º I b	
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	5.167.686,87	4,67%	545.473.715,93	0,95%	7º I b	
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	2.666.477,39	2,41%	3.344.496.661,63	0,08%	7º I b	
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	2.571.240,68	2,32%	707.005.617,86	0,36%	7º I b	
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.384.233,44	1,25%	5.909.212.236,66	0,02%	7º I b	
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.287.260,22	1,16%	5.032.293.735,96	0,03%	7º III a	
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	17.118.575,92	15,47%	23.813.730.897,29	0,07%	7º III a	
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8.715.070,90	7,88%	19.418.264.411,63	0,04%	7º III a	
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	16.999.588,06	15,36%	23.774.757.726,40	0,07%	7º III a	
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	904.513,73	0,82%	587.440.980,43	0,15%	7º III a	
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	5.928.646,57	5,36%	4.657.742.928,22	0,13%	7º III a	
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.216.643,64	1,10%	1.310.918.841,54	0,09%	8º I	
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	955.990,78	0,86%	693.910.489,88	0,14%	8º I	
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	867.665,63	0,78%	188.286.376,14	0,46%	8º I	
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	674.829,58	0,61%	551.712.486,90	0,12%	8º I	
BRANCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	563.958,39	0,51%	537.294.602,96	0,10%	8º I	
BRANCO ESTRATÉGIA SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.279.294,59	1,16%	33.766.556,74			

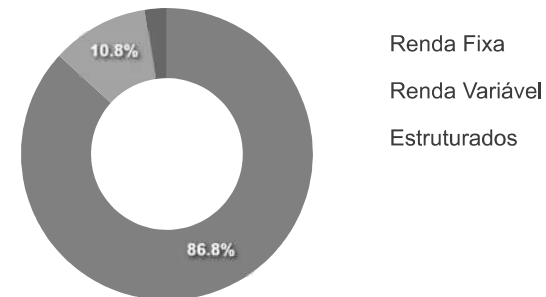
Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	Lei
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.920.528,85	2,64%	273.739.458,55	1,07%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	1.915.906,87	1,73%	1.250.810.040,64	0,15%	8º I
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.085.565,51	0,98%	802.219.484,43	0,14%	8º I
SANTANDER PETROBRÁS 2 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	423.787,86	0,38%	79.802.144,31	0,53%	8º I
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIME...	2.737.572,27	2,47%	74.461.965,74	3,68%	10º I

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7° I a - Títulos TN SELIC	100,00%	8,55%	9.458.800,55 91,45% 101.184.533,88
7° I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	32,17%	35.589.134,51 67,83% 75.054.199,92
7° III a - FI Referenciados RF	70,00%	46,05%	50.953.655,40 23,95% 26.496.678,70
8° I - Fundos de Ações	40,00%	10,76%	11.904.171,70 29,24% 32.353.162,07
10° I - Fundos Multimercados	10,00%	2,47%	2.737.572,27 7,53% 8.326.761,17

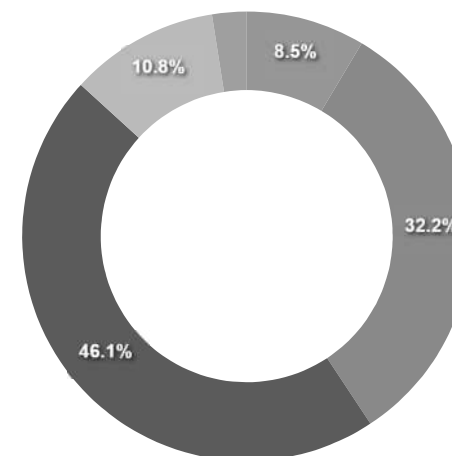
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 19/05/2028

Segmentos



Artigos

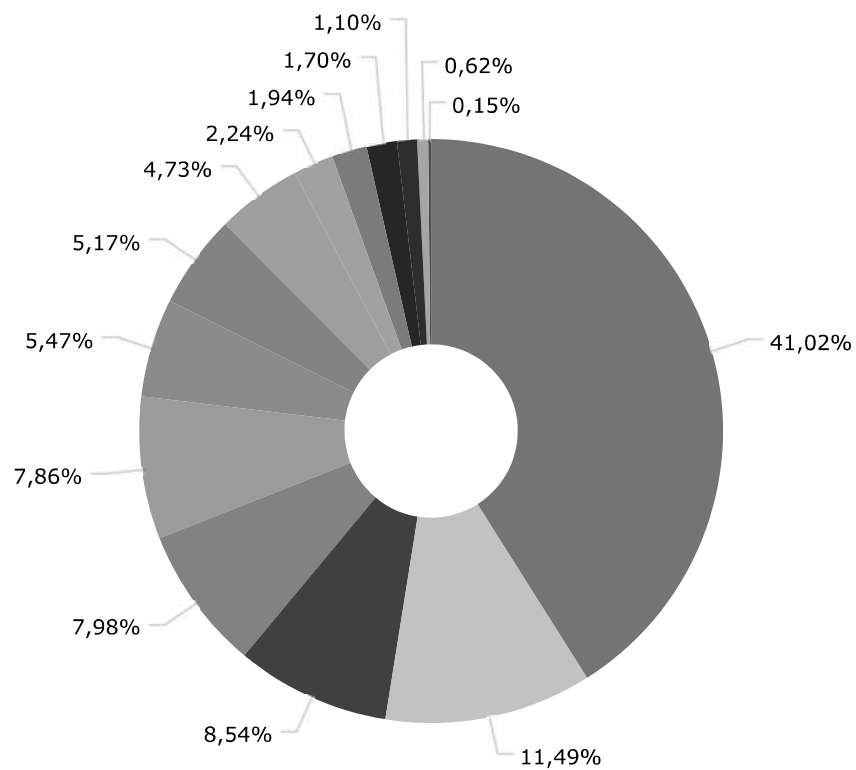


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	8,55%	0,00%	12,00%	100,00%	101.184.533,88
7° I b - FI 100% Títulos TN	32,17%	0,00%	25,00%	100,00%	75.054.199,92
7° III a - FI Referenciados RF	46,05%	0,00%	52,00%	70,00%	26.496.678,70

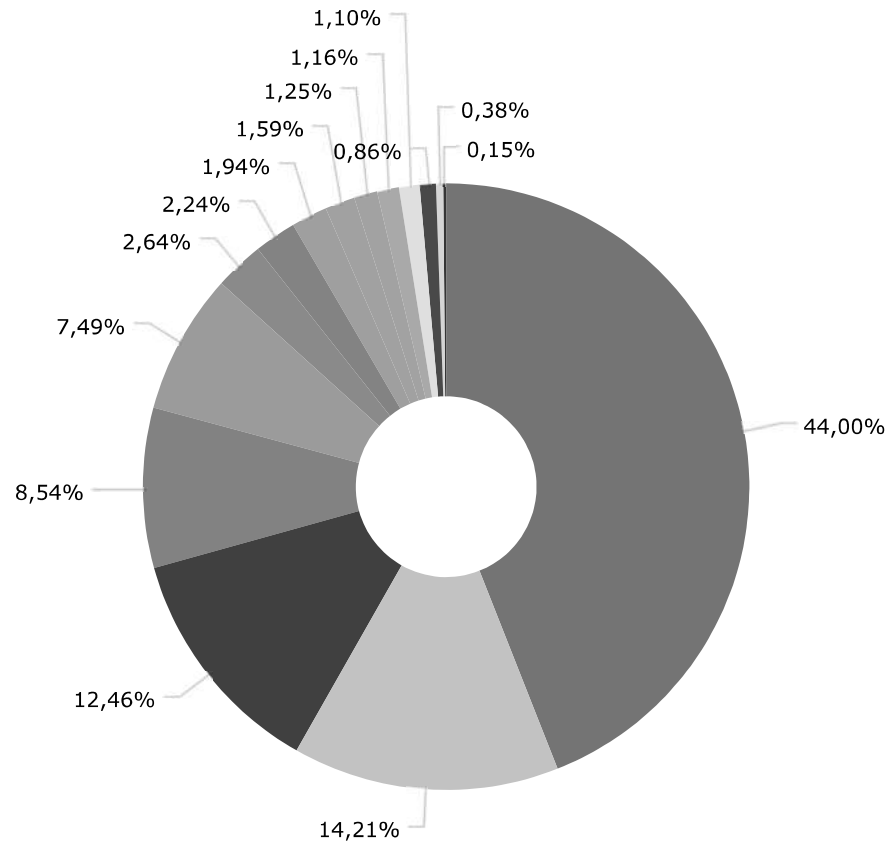
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8° I - Fundos de Ações	10,76%	0,00%	8,00%	40,00%	32.353.162,07
10° I - Fundos Multimercados	2,47%	0,00%	3,00%	10,00%	8.326.761,17

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,09	5,54	0,11	2,86	5,54		0,59	1,25
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,97	4,81	2,77	2,80	4,81		0,34	0,71
CDI - BENCHMARK								
	1,22	14,31	3,59	7,43	14,31	26,74		
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	1,93	24,17	5,67	16,12	24,17	48,81	4,67	9,85
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	1,22	14,48	3,60	7,46	14,48	26,93	0,01	0,02
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,23	14,46	3,57	7,43	14,46	27,09	0,02	0,05
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIA...	1,21	14,43	3,58	7,42	14,43	27,22	0,01	0,03
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,22	14,29	3,57	7,39	14,29	26,73	0,01	0,03
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,13	13,20	3,33	6,88	13,20	24,26	0,01	0,02
IBOVESPA - BENCHMARK								
	1,29	33,95	10,18	16,04	33,95	20,08		
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,11	40,90	9,81	16,87	40,90	19,64	9,16	19,30
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,18	33,65	9,77	15,71	33,65	20,30	10,22	21,53
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,35	33,24	10,04	15,81	33,24	19,60	9,73	20,50
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,92	22,59	9,09	12,42	22,59	8,66	9,62	20,26
SANTANDER PETROBRÁS 2 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,24	-11,01	-1,34	-0,84	-11,01	6,82	10,34	21,78
IBX - BENCHMARK								
	1,19	33,45	9,96	15,81	33,45	20,49		
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,28	31,09	4,70	9,36	31,09	26,38	14,82	31,21
IDIV - BENCHMARK								
	1,46	29,99	8,75	14,31	29,99	26,58		
BRDESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,10	44,50	11,58	18,92	44,50	31,81	10,20	21,48
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,41	30,89	6,60	12,53	30,89	23,44	10,77	22,68
IMA-B - BENCHMARK								
	0,31	13,17	3,42	4,02	13,17	10,41		

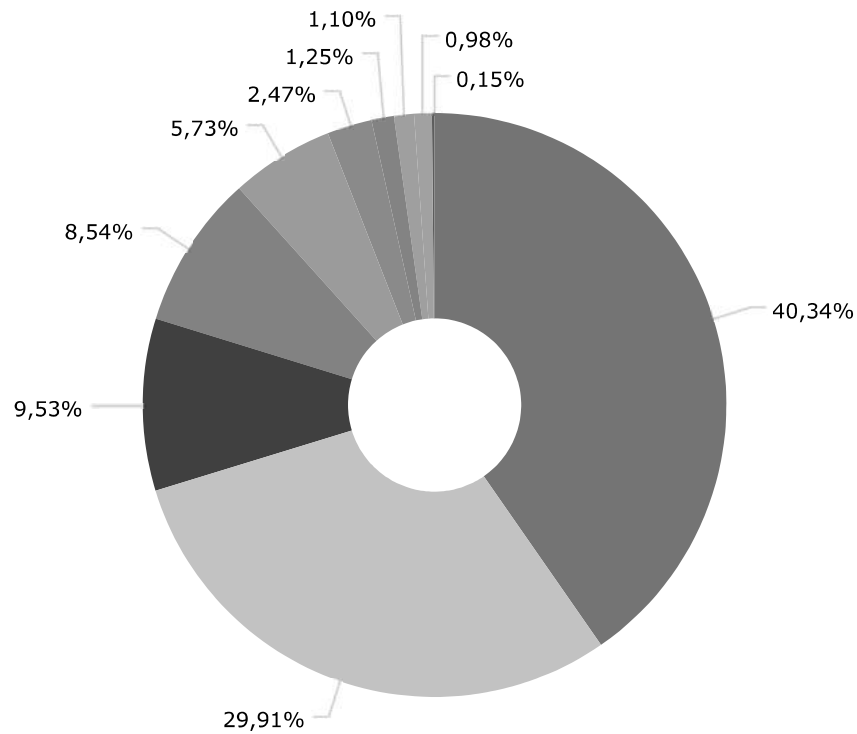
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,29	12,95	3,35	3,84	12,95	10,32	2,62	5,52
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,30	12,95	3,35	3,94	12,95	9,91	2,86	6,03
IMA-B 5+ - BENCHMARK	-0,19	14,20	3,69	3,12	14,20	4,35		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,20	14,01	3,61	3,07	14,01	3,98	4,28	9,02
IPCA - BENCHMARK	0,33	4,26	0,60	1,24	4,26	9,30		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	1,06	12,84	3,11	4,98	12,84	14,10	1,21	2,55
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2029 FIF RES...	0,93		3,01	4,33			1,64	3,44
IRF-M - BENCHMARK	0,30	18,22	3,37	6,72	18,22	20,41		
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,28	17,89	3,31	6,57	17,89	19,82	2,11	4,44
SELIC - BENCHMARK	1,22	14,31	3,59	7,43	14,31	26,74		
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,22	14,46	3,58	7,43	14,46	27,65	0,01	0,02
SMLL - BENCHMARK	-3,58	30,70	2,67	3,38	30,70	-2,02		
BRADESCO ESTRATÉGIA SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-2,05	37,91	4,67	5,17	37,91	3,81	13,99	29,47
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,71	31,26	1,53	2,68	31,26	-9,95	14,03	29,56
IPCA + 5,00% AO ANO - BENCHMARK	0,76	9,48	1,84	3,74	9,48	20,51		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,09	12,07	3,17	5,99	12,07		0,59	1,25
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	0,97	11,25	2,77	5,94	11,25		0,34	0,71
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,06	6,19	3,10	1,83	6,19	1,52	1,21	2,55



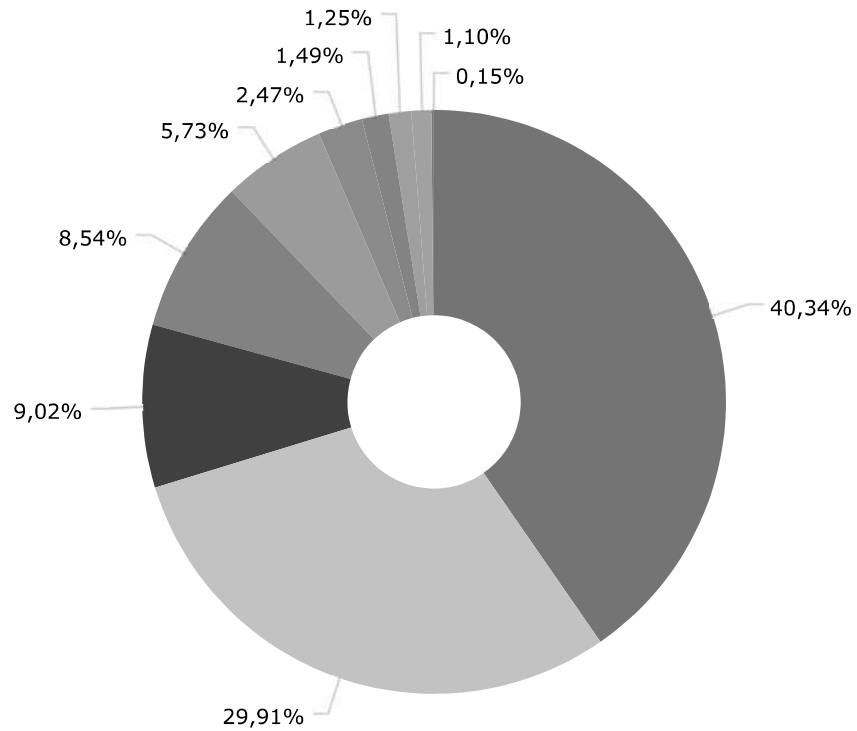
CDI	45.455.876,48
IPCA + 5,00% ao ano	12.727.461,64
Títulos Públicos	9.458.800,55
IPCA	8.845.832,99
Selic	8.715.070,90
Ibovespa	6.060.702,58
IMA-B	5.733.852,96
Não definido	5.237.718,07
IDIV	2.479.865,26
SMLL	2.146.960,22
IRF-M	1.879.112,56
IBX	1.216.643,64
IMA-B 5+	685.436,58
Disponibilidades Financeiras	167.546,14



Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	48.761.881,45
Não classificado	15.741.136,51
Renda Fixa Duração Livre Soberano	13.807.448,46
Títulos Públicos	9.458.800,55
Renda Fixa Indexados	8.298.402,10
Ações Indexados	2.920.528,85
Ações Dividendos	2.479.865,26
Ações Small Caps	2.146.960,22
Ações Valor/Crescimento	1.760.395,09
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	1.384.233,44
Renda Fixa Simples	1.287.260,22
Ações Livre	1.216.643,64
Ações Sustentabilidade/Governança	955.990,78
Fundos de Mono Ação	423.787,86
Disponibilidades Financeiras	167.546,14



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	44.703.818,26
CAIXA DTVM	33.145.942,45
BANCO BRADESCO S.A.	10.558.323,88
TESOURO NACIONAL	9.458.800,55
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	6.352.434,43
SAFRA DISTRIBUIDORA DE TITULOS...	2.737.572,27
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	1.384.233,44
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	1.216.643,64
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	1.085.565,51
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	167.546,14



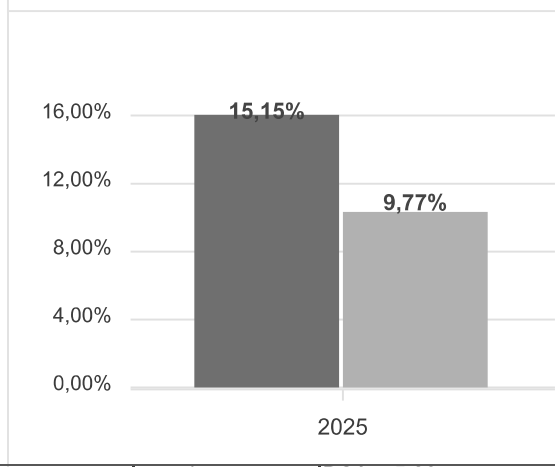
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	44.703.818,26
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	33.145.942,45
BANCO BRADESCO S.A.	9.994.365,49
TESOURO NACIONAL	9.458.800,55
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TIT...	6.352.434,43
SAFRA ASSET CORRETORA DE TITUL...	2.737.572,27
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	1.649.523,90
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	1.384.233,44
INTRAG DTVM LTDA	1.216.643,64
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	167.546,14

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulada %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	90.292.299,77	1.600.111,09	2.595.508,12	90.890.311,81	1.593.409,07	1.593.409,07	1,76% ▲	1,76%	0,61%	0,61%	288,52%	1,54%
Fevereiro	90.890.311,81	2.275.342,40	1.238.624,28	92.279.687,94	352.658,01	1.946.067,08	0,38% ▲	2,16%	1,72%	2,35%	91,91%	1,63%
Março	92.279.687,94	937.248,69	431.155,86	93.842.108,06	1.056.327,29	3.002.394,37	1,14% ▲	3,32%	0,95%	3,32%	100,00%	1,32%
Abril	93.842.108,06	1.214.956,05	400.903,11	96.225.791,05	1.569.630,05	4.572.024,42	1,66% ▲	5,03%	0,84%	4,19%	120,05%	1,80%
Mai	96.225.791,05	2.552.649,04	2.038.451,61	97.995.105,58	1.255.117,10	5.827.141,52	1,30% ▲	6,39%	0,69%	4,91%	130,14%	1,35%
Junho	97.995.105,58	1.996.582,93	1.564.796,90	99.440.204,46	1.013.312,85	6.840.454,37	1,03% ▲	7,49%	0,65%	5,59%	133,99%	1,02%
Julho	99.440.204,46	1.994.369,86	1.398.964,13	100.383.775,48	348.165,29	7.188.619,66	0,35% ▲	7,86%	0,73%	6,36%	123,58%	0,96%
Agosto	100.383.775,48	3.475.357,46	3.236.277,11	102.279.429,45	1.656.573,62	8.845.193,28	1,65% ▲	9,64%	0,32%	6,70%	143,88%	1,61%
Setembro	102.279.429,45	1.429.198,55	791.402,02	104.192.312,76	1.275.086,78	10.120.280,06	1,24% ▲	11,00%	0,93%	7,70%	142,86%	0,90%
Outubro	104.192.312,76	2.872.093,19	2.134.752,08	106.184.451,09	1.254.797,22	11.375.077,28	1,20% ▲	12,33%	0,56%	8,30%	148,55%	1,00%
Novembro	106.184.451,09	1.012.132,35	814.411,89	108.108.217,06	1.726.045,51	13.101.122,79	1,62% ▲	14,15%	0,57%	8,92%	158,63%	1,18%
Dezembro	108.108.217,06	3.077.424,74	1.503.635,57	110.643.334,43	961.328,20	14.062.450,99	0,88% ▲	15,15%	0,78%	9,77%	155,07%	1,75%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	3.002.394,37	3,32%	3,32%
2º Trim	3.838.060,00	4,04%	2,20%
1º Sem	6.840.454,37	7,49%	5,59%
3º Trim	3.279.825,69	3,26%	2,00%
4º Trim	3.942.170,93	3,74%	1,92%
2º Sem	7.221.996,62	7,12%	3,96%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado



Investimentos **IPCA + 5,28 a.a.**

Gráfico Risco x Retorno

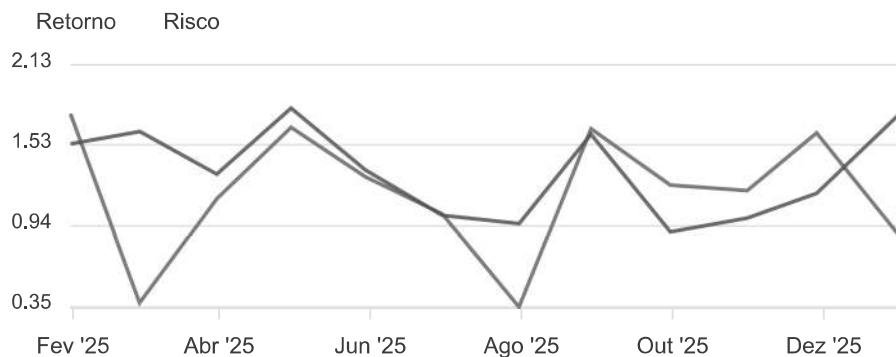
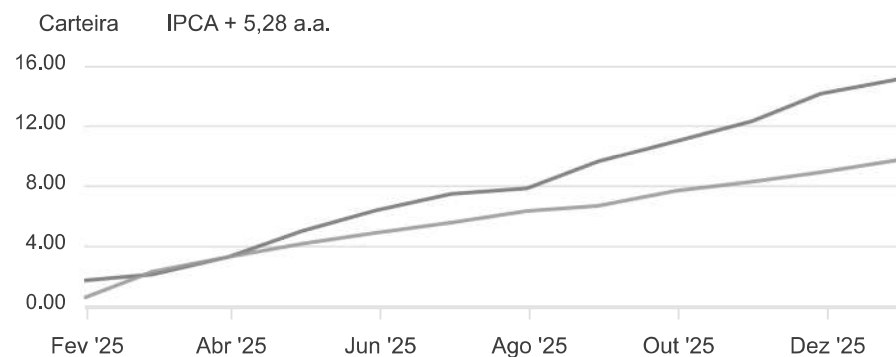
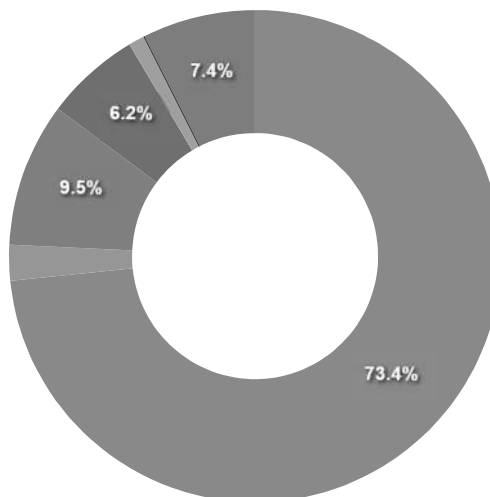


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/12/2025

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	81.336.705,85	73,40
Até D+180	2.590.736,45	2,34
Até D+360	10.502.354,76	9,48
Até D+720	6.922.282,96	6,25
Até D+1800	1.206.260,15	1,09
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	8.252.540,40	7,45
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	9.387.998,54	0,00	0,00	9.458.800,55	70.802,01	0,75% ▲	-
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	837.523,19	1.917.482,08	1.473.635,57	1.287.260,22	5.890,52	0,21% ▲	0,01%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	686.819,53	0,00	0,00	685.436,58	-1.382,95	-0,20% ▼	4,28%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.232.019,72	579.971,33	0,00	4.829.339,23	17.348,18	0,36% ▲	2,86%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.290.830,21	579.971,33	0,00	1.879.112,56	8.311,02	0,44% ▲	2,11%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	16.911.457,49	0,00	0,00	17.118.575,92	207.118,43	1,22% ▲	0,01%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2029 FIF RES...	1.000.663,81	0,00	0,00	1.009.955,62	9.291,81	0,93% ▲	1,64%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	3.177.898,80	0,00	0,00	3.208.732,49	30.833,69	0,97% ▲	0,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	4.304.076,93	0,00	0,00	4.351.042,28	46.965,35	1,09% ▲	0,59%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	7.753.960,91	0,00	0,00	7.835.877,37	81.916,46	1,06% ▲	1,21%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8.610.139,63	0,00	0,00	8.715.070,90	104.931,27	1,22% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	5.113.707,57	0,00	0,00	5.167.686,87	53.979,30	1,06% ▲	1,21%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.640.834,39	0,00	0,00	2.666.477,39	25.643,00	0,97% ▲	0,34%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.543.451,18	0,00	0,00	2.571.240,68	27.789,50	1,09% ▲	0,59%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	16.793.839,57	0,00	0,00	16.999.588,06	205.748,49	1,23% ▲	0,02%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	901.935,69	0,00	0,00	904.513,73	2.578,04	0,29% ▲	2,62%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIA...	5.887.326,21	0,00	30.000,00	5.928.646,57	71.320,36	1,21% ▲	0,01%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.367.589,78	0,00	0,00	1.384.233,44	16.643,66	1,22% ▲	0,01%
	93.442.073,15	3.077.424,74	1.503.635,57	96.001.590,46	985.728,14	1,04%	0,49%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.271.059,28	0,00	0,00	1.216.643,64	-54.415,64	-4,28% ▼	14,82%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	944.819,86	0,00	0,00	955.990,78	11.170,92	1,18% ▲	10,22%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	910.535,25	0,00	0,00	867.665,63	-42.869,62	-4,71% ▼	14,03%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	668.665,96	0,00	0,00	674.829,58	6.163,62	0,92% ▲	9,62%
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	557.836,16	0,00	0,00	563.958,39	6.122,23	1,10% ▲	10,20%
BRADESCO ESTRATÉGIA SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.306.101,93	0,00	0,00	1.279.294,59	-26.807,34	-2,05% ▼	13,99%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.881.677,19	0,00	0,00	2.920.528,85	38.851,66	1,35% ▲	9,73%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.943.404,46	0,00	0,00	1.915.906,87	-27.497,59	-1,41% ▼	10,77%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.073.636,10	0,00	0,00	1.085.565,51	11.929,41	1,11% ▲	9,16%
SANTANDER PETROBRÁS 2 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	422.788,79	0,00	0,00	423.787,86	999,07	0,24% ▲	10,34%
-	11.980.524,98	0,00	0,00	11.904.171,70	-76.353,28	-0,64%	11,21%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2.685.618,93	0,00	0,00	2.737.572,27	51.953,34	1,93% ▲	4,67%
-	2.685.618,93	0,00	0,00	2.737.572,27	51.953,34	1,93%	4,67%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	958.607,25	3.824.397,95	3.525.203,15	1.287.260,22	29.458,17	0,62% ▲
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	661.536,21	0,00	0,00	685.436,58	23.900,37	3,61% ▲
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.362.033,29	1.329.971,33	0,00	4.829.339,23	137.334,61	2,93% ▲
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	509.992,86	1.329.971,33	0,00	1.879.112,56	39.148,37	2,13% ▲
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	16.523.648,22	0,00	0,00	17.118.575,92	594.927,70	3,60% ▲
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2029 FIF RES...	1.010.990,79	0,00	31.025,01	1.009.955,62	29.989,84	2,97% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	3.122.287,05	0,00	0,00	3.208.732,49	86.445,44	2,77% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	4.344.437,75	0,00	128.917,65	4.351.042,28	135.522,18	3,12% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	7.599.749,37	0,00	0,00	7.835.877,37	236.128,00	3,11% ▲
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8.413.885,48	0,00	0,00	8.715.070,90	301.185,42	3,58% ▲
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	5.012.095,24	0,00	0,00	5.167.686,87	155.591,63	3,10% ▲
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.594.585,29	0,00	0,00	2.666.477,39	71.892,10	2,77% ▲
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.568.299,04	0,00	77.309,67	2.571.240,68	80.251,31	3,12% ▲
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	16.337.251,84	77.309,67	0,00	16.999.588,06	585.026,55	3,56% ▲
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	875.221,66	0,00	0,00	904.513,73	29.292,07	3,35% ▲
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIA...	6.375.906,70	0,00	660.000,00	5.928.646,57	212.739,87	3,34% ▲
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.336.478,74	0,00	0,00	1.384.233,44	47.754,70	3,57% ▲
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	9.297.167,90	0,00	30.344,06	9.458.800,55	191.976,71	2,06% ▲
	90.904.174,68	6.561.650,28	4.452.799,54	96.001.590,46	2.988.565,04	3,21%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.162.077,76	0,00	0,00	1.216.643,64	54.565,88	4,70% ▲
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	870.911,20	0,00	0,00	955.990,78	85.079,58	9,77% ▲
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	854.605,02	0,00	0,00	867.665,63	13.060,61	1,53% ▲
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	618.606,71	0,00	0,00	674.829,58	56.222,87	9,09% ▲
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	505.431,84	0,00	0,00	563.958,39	58.526,55	11,58% ▲
BRADESCO ESTRATÉGIA SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.222.186,14	0,00	0,00	1.279.294,59	57.108,45	4,67% ▲
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.653.971,66	0,00	0,00	2.920.528,85	266.557,19	10,04% ▲
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.797.252,19	0,00	0,00	1.915.906,87	118.654,68	6,60% ▲
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	582.944,24	400.000,00	0,00	1.085.565,51	102.621,27	10,44% ▲
SANTANDER PETROBRÁS 2 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	429.525,65	0,00	0,00	423.787,86	-5.737,79	-1,34% ▼
	10.697.512,41	400.000,00	0,00	11.904.171,70	806.659,29	7,27%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2.590.625,67	0,00	0,00	2.737.572,27	146.946,60	5,67% ▲
	2.590.625,67	0,00	0,00	2.737.572,27	146.946,60	5,67%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.081.492,22	11.776.207,55	11.747.114,32	1.287.260,22	176.674,77	1,37% ▲
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	601.219,75	0,00	0,00	685.436,58	84.216,83	14,01% ▲
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	926.475,11	3.652.672,38	0,00	4.829.339,23	250.191,74	5,46% ▲
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	1.829.971,33	0,00	1.879.112,56	49.141,23	2,69% ▲
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	13.344.391,65	1.644.587,35	0,00	17.118.575,92	2.129.596,92	14,21% ▲
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2029 FIF RES...	0,00	1.000.000,00	31.025,01	1.009.955,62	40.980,63	4,10% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	3.060.682,52	0,00	183.860,25	3.208.732,49	331.910,22	10,84% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	4.121.330,33	0,00	257.679,46	4.351.042,28	487.391,41	11,83% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	7.373.009,62	0,00	454.666,34	7.835.877,37	917.534,09	12,44% ▲
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	6.677.918,97	1.000.000,00	0,00	8.715.070,90	1.037.151,93	13,51% ▲
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.866.388,49	0,00	303.520,59	5.167.686,87	604.818,97	12,43% ▲
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.544.117,48	0,00	153.743,53	2.666.477,39	276.103,44	10,85% ▲
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.436.186,05	0,00	153.619,77	2.571.240,68	288.674,40	11,85% ▲
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	14.973.791,33	364.638,31	514.820,34	16.999.588,06	2.175.978,76	14,19% ▲
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	586.590,52	231.481,73	0,00	904.513,73	86.441,48	10,57% ▲
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIA...	5.468.862,66	949.000,00	1.314.935,19	5.928.646,57	825.719,10	12,87% ▲
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.211.120,76	0,00	0,00	1.384.233,44	173.112,68	14,29% ▲
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	9.075.915,94	0,00	517.308,82	9.458.800,55	900.193,43	9,92% ▲
	78.349.493,40	22.448.558,65	15.632.293,62	96.001.590,46	10.835.832,03	12,72%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	928.126,48	0,00	0,00	1.216.643,64	288.517,16	31,09% ▲
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	715.314,57	0,00	0,00	955.990,78	240.676,21	33,65% ▲
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	661.016,50	0,00	0,00	867.665,63	206.649,13	31,26% ▲
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.735.791,60	0,00	1.200.000,00	674.829,58	139.037,98	8,01% ▲
BRADERCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	390.285,56	0,00	0,00	563.958,39	173.672,83	44,50% ▲
BRADERCO ESTRATÉGIA SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	927.663,51	0,00	0,00	1.279.294,59	351.631,08	37,91% ▲
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.767.843,33	500.000,00	0,00	2.920.528,85	652.685,52	28,78% ▲
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.463.702,27	0,00	0,00	1.915.906,87	452.204,60	30,89% ▲
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE	197.654,19	0,00	227.681,36	0,00	30.027,17	15,19% ▲
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	946.052,76	0,00	1.085.565,51	139.512,75	14,75% ▲
PLURAL MASTER RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	542.854,94	546.052,76	0,00	3.197,82	0,59% ▲
PLURAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	474.441,03	0,00	542.854,94	0,00	68.413,91	14,42% ▲
SANTANDER PETROBRÁS 2 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	476.239,91	0,00	0,00	423.787,86	-52.452,05	-11,01% ▼
	9.738.078,95	1.988.907,70	2.516.589,06	11.904.171,70	2.693.774,11	27,66%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2.204.727,42	0,00	0,00	2.737.572,27	532.844,85	24,17% ▲
	2.204.727,42	0,00	0,00	2.737.572,27	532.844,85	24,17%

Cenário Econômico

O mês de dezembro foi positivo para as carteiras dos investidores em geral, e particularmente para os investidores institucionais, ainda que com comportamentos distintos entre as classes de ativos. A renda fixa encerrou o período no campo positivo, mas, com exceção do CDI, não apresentou desempenho suficiente para superar as metas atuariais, em um ambiente de juros mais estável e menor compressão dos prêmios de risco. A renda variável local passou boa parte do mês no território negativo; contudo, a recuperação na reta final permitiu que o Ibovespa fechasse dezembro no positivo, contribuindo de maneira relevante para o resultado consolidado das carteiras. No exterior, os ativos também registraram desempenho favorável, reforçando o movimento global de valorização. Dessa forma, o ano de 2025 como um todo, foi favorável para os investidores.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

No final do ano de 2025, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021.

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

A situação da carteira ao término do ano de 2025, apesar de alguns objetivos não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano. Eventuais diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstraram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2025 não foram integralmente atingidos diante das oportunidades que o mercado ofereceu como boas alternativas.

Rentabilidade e Risco por ativo

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstraram de forma consolidada e no período, resultados adequados e compatíveis com suas propostas.

Distribuição por Benchmarks

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados, e em conformidade com os objetivos da política de investimentos, e de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Distribuição por Classificação ANBIMA

Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

Distribuição por Gestoras e Administradoras

As gestoras e administradoras dos fundos de investimentos presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização, estão presentes na lista exaustiva de instituições com as quais os RPPS podem manter investimentos, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

Como já dissemos acima na descrição do Cenário, o mês de dezembro foi positivo para a carteira, ainda que com comportamentos distintos entre as classes de ativos. A renda fixa encerrou o período no campo positivo, mas, com exceção do CDI, não apresentou desempenho suficiente para superar a meta atuarial, em um ambiente de juros mais estável e menor compressão dos prêmios de risco. A renda variável local passou boa parte do mês no território negativo; contudo, a recuperação na reta final permitiu que o Ibovespa fechasse dezembro no positivo, contribuindo de maneira relevante para o resultado consolidado da carteira. No exterior, os ativos também registraram desempenho favorável, reforçando o movimento global de valorização. Dessa forma, o ano como um todo foi positivo para a carteira.

Retorno dos Fundos de Investimentos

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2025, também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 12 de janeiro de 2026.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração	0,20%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+2
Quantidade de Cotistas	169
Patrimônio Líquido Fundo	756.979.951,13

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark	IMA-B 5+
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Indexados
Política de Investimento	Investe, no mínimo, 80% de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

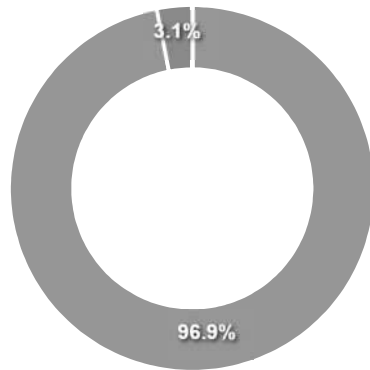
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-0,20%	14,01%	3,61%	3,07%	14,01%	3,98%	4,28%	9,02%
Benchmark	-0,19%	14,20%	3,69%	3,12%	14,20%	4,35%		
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B 760199 20350515	167.070,20	21,28	Títulos Federais
NTN-B 760199 20500815	136.762,68	17,42	Títulos Federais
NTN-B 760199 20450515	114.622,42	14,60	Títulos Federais
NTN-B 760199 20550515	87.506,66	11,15	Títulos Federais
NTN-B 760199 20400815	85.328,22	10,87	Títulos Federais
NTN-B 760199 20320815	63.183,56	8,05	Títulos Federais
NTN-B 760199 20600815	63.043,45	8,03	Títulos Federais
NTN-B 760199 20330515	43.051,26	5,48	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2031-06-01	14.662,48	1,87	Outros
NTN-B 760199 20370515	6.817,69	0,87	Outros
NTN-B 760199 20310515	2.660,54	0,34	Outros
Outras Disponibilidades	216,82	0,03	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 16...	114,64	0,01	Derivativos
Outros Valores a pagar	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-0,03	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	-1,21	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	-2,21	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-6,18	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-6,74	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	-9,56	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-10,18	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-12,54	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	760.568,46	96.89%
Outros	24.140,71	3.08%
Valores a pagar/receber	168,19	0.02%
Derivativos	114,64	0.01%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração	0,20%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+1
Quantidade de Cotistas	400
Patrimônio Líquido Fundo	2.465.056.609,96

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark	IMA-B
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Indexados
Política de Investimento	Aplica a totalidade de seus recursos, exclusivamente, em Títulos Públicos Federais e ou operações compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais.

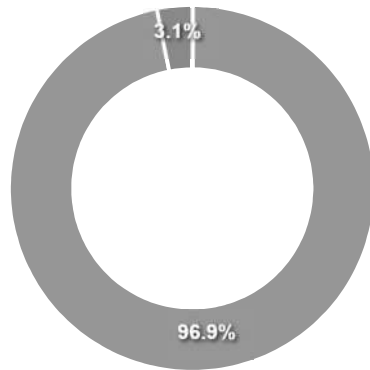
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,30%	12,95%	3,35%	3,94%	12,95%	9,91%	2,86%	6,03%
Benchmark	0,31%	13,17%	3,42%	4,02%	13,17%	10,41%		
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	2.487.776,45	96.90%
Outros	79.425,38	3.09%
Valores a pagar/receber	99,05	0.00%
Derivativos	57,34	0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B 760199 20260815	307.203,76	11,97	Títulos Federais
NTN-B 760199 20350515	306.548,81	11,94	Títulos Federais
NTN-B 760199 20280815	290.908,79	11,33	Títulos Federais
NTN-B 760199 20300815	275.980,81	10,75	Títulos Federais
NTN-B 760199 20500815	250.919,09	9,77	Títulos Federais
NTN-B 760199 20450515	210.255,16	8,19	Títulos Federais
NTN-B 760199 20550515	160.582,40	6,25	Títulos Federais
NTN-B 760199 20400815	156.513,14	6,10	Títulos Federais
NTN-B 760199 20320815	142.125,33	5,54	Títulos Federais
NTN-B 760199 20600815	115.539,64	4,50	Títulos Federais
NTN-B 760199 20270515	115.099,74	4,48	Títulos Federais
NTN-B 760199 20330515	78.692,02	3,07	Títulos Federais
NTN-B 760199 20290515	77.407,76	3,02	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2031-06-01	57.074,31	2,22	Outros
NTN-B 760199 20370515	12.484,89	0,49	Outros
NTN-B 760199 20310515	9.866,19	0,38	Outros
Outras Disponibilidades	204,95	0,01	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 17...	55,63	0,00	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15...	1,71	0,00	Derivativos
Outros Valores a pagar	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	-1,21	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	-7,13	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	-10,51	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-14,11	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-20,26	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-22,07	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-30,62	0,00	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração	0,20%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+1
Quantidade de Cotistas	469
Patrimônio Líquido Fundo	2.436.347.656,10

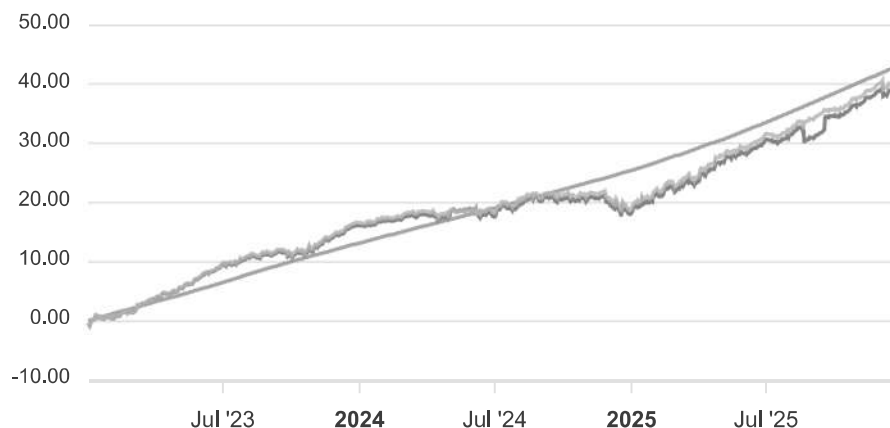
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark	IRF-M
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Indexados
Política de Investimento	Aplica, no mínimo, 80% de sua carteira em ativos financeiros cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

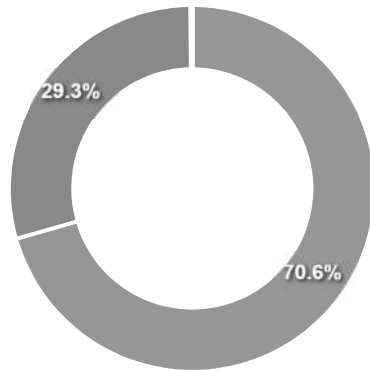
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,28%	17,89%	3,31%	6,57%	17,89%	19,82%	2,11%	4,44%
Benchmark	0,30%	18,22%	3,37%	6,72%	18,22%	20,41%		
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2031-03-01	501.726,31	18,11	Outros
LTN 100000 20290101	238.654,62	8,62	Títulos Federais
LFT 210100 20311201	204.584,61	7,39	Outros
NTN-F 950199 20310101	201.924,81	7,29	Títulos Federais
LFT 210100 20300601	153.065,12	5,53	Títulos Federais
NTN-F 950199 20290101	128.320,16	4,63	Títulos Federais
NTN-F 950199 20350101	121.262,04	4,38	Títulos Federais
LTN 100000 20260701	110.829,73	4,00	Títulos Federais
LFT 210100 20280901	109.196,17	3,94	Títulos Federais
LTN 100000 20270701	108.238,83	3,91	Títulos Federais
LFT 210100 20260901	93.530,80	3,38	Títulos Federais
LFT 210100 20290301	93.406,24	3,37	Títulos Federais
LTN 100000 20300101	89.787,96	3,24	Títulos Federais
LTN 100000 20320101	88.881,54	3,21	Títulos Federais
LTN 100000 20270401	85.791,07	3,10	Títulos Federais
LTN 100000 20280101	76.661,67	2,77	Títulos Federais
LTN 100000 20290701	69.497,58	2,51	Títulos Federais
LTN 100000 20271001	67.978,12	2,45	Outros
NTN-F 950199 20330101	65.622,00	2,37	Títulos Federais
LTN 100000 20261001	41.603,76	1,50	Títulos Federais
LTN 100000 20280701	28.124,59	1,02	Títulos Federais
LFT 210100 20300301	27.611,16	1,00	Títulos Federais
NTN-F 950199 20370101	24.456,94	0,88	Outros
NTN-F 950199 20270101	15.726,60	0,57	Títulos Federais
LTN 100000 20280401	11.605,04	0,42	Outros
LFT 210100 20301201	5.144,13	0,19	Títulos Federais
LTN 100000 20260401	1.998,91	0,07	Títulos Federais

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	1.954.879,48	70.57%
Outros	810.351,03	29.25%
Derivativos	4.589,44	0.17%
Valores a pagar/receber	392,44	0.01%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração	0,06%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+0
Quantidade de Cotistas	18
Patrimônio Líquido Fundo	96.722.051,79

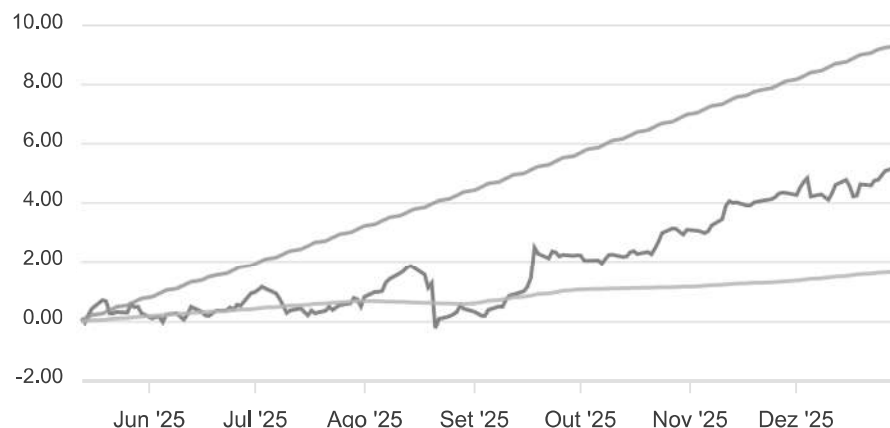
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark	IPCA
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Duração Livre Soberano
Política de Investimento	Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos em ativos relacionados diretamente, ou sintetizados via derivativos, ao fator de risco que dá nome ao tipo.

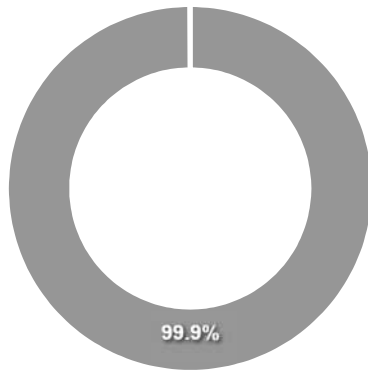
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,93%	-%	3,01%	4,33%	-%	-%	1,64%	3,44%
Benchmark	0,33%	4,26%	0,60%	1,24%	4,26%	9,30%		
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B 760199 20290515	107.457,78	99,90	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2031-06-01	74,15	0,07	Outros
Outras Disponibilidades	40,93	0,04	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-0,25	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	-0,34	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	-0,84	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-0,92	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	-3,67	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-5,02	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	107.457,78	99.90%
Outros	74,15	0.07%
Valores a pagar/receber	29,89	0.03%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração 0,10%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+0
Quantidade de Cotistas 414
Patrimônio Líquido Fundo 4.406.562.424,09

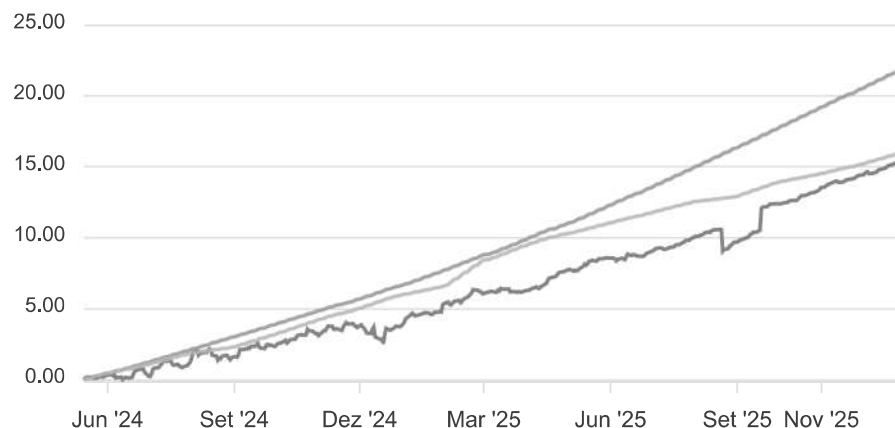
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark IPCA + 5,00% ao ano
Classificação ANBIMA Renda Fixa Duração Livre Soberano
Política de Investimento Aplica seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda fixa relacionados à variação das taxas de juros (pós ou pré-fixados), de índices de preços, ou ambos.

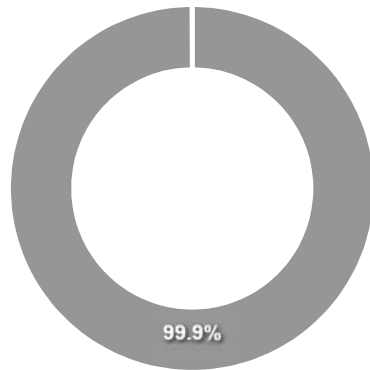
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,97%	11,25%	2,77%	5,94%	11,25%	-%	0,34%	0,71%
Benchmark	0,76%	9,48%	1,84%	3,74%	9,48%	20,51%		
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B 760199 20260815	4.468.186,56	99,94	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2031-06-01	2.780,50	0,06	Outros
Outras Disponibilidades	105,92	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	-1,56	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	-6,50	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-12,41	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	-12,97	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-14,11	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-38,60	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	4.468.186,56	99.94%
Outros	2.780,50	0.06%
Valores a pagar/receber	19,76	0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração	0,10%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+0
Quantidade de Cotistas	120
Patrimônio Líquido Fundo	1.007.633.112,01

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark	IPCA + 5,00% ao ano
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Duração Livre Soberano
Política de Investimento	Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos em ativos financeiros de renda fixa relacionados diretamente, ou sintetizados via derivativos, ao fator de risco que dá nome à classe.

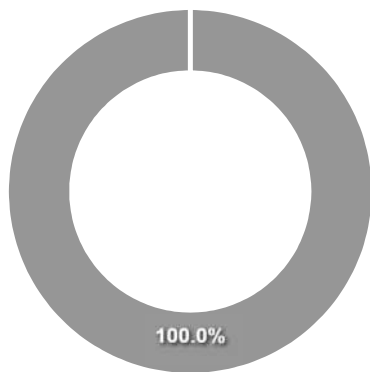
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,09%	12,07%	3,17%	5,99%	12,07%	-%	0,59%	1,25%
Benchmark	0,76%	9,48%	1,84%	3,74%	9,48%	20,51%		
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B 760199 20270515	1.048.778,81	99,95	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2031-06-01	426,34	0,04	Outros
Outras Disponibilidades	112,58	0,01	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	-1,44	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-2,91	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	-3,00	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	-6,00	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-9,06	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-12,54	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	1.048.778,81	99.95%
Outros	426,34	0.04%
Valores a pagar/receber	77,62	0.01%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração 0,15%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+0
Quantidade de Cotistas 138
Patrimônio Líquido Fundo 945.558.622,67

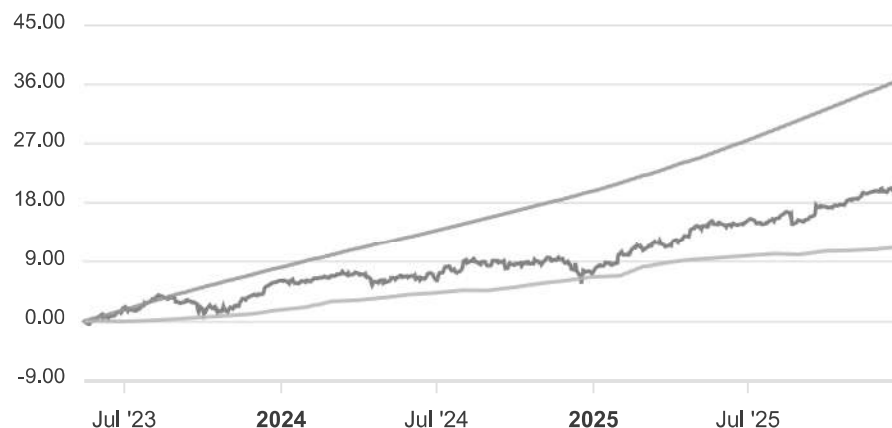
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark IPCA
Classificação ANBIMA Não classificado
Política de Investimento Aplica seus recursos em títulos públicos federais prefixados indexados e/ou sintetizados para CDI/SELIC, e em operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais e com contraparte classificada como de baixo risco de crédito.

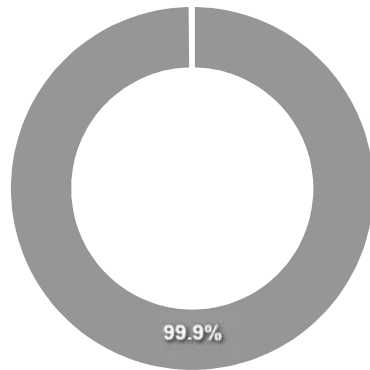
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,06%	12,84%	3,11%	4,98%	12,84%	14,10%	1,21%	2,55%
Benchmark	0,33%	4,26%	0,60%	1,24%	4,26%	9,30%		
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B 760199 20280815	951.425,35	99,86	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2031-06-01	1.279,03	0,13	Outros
Outras Disponibilidades	117,67	0,01	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	-1,36	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	-2,81	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-5,65	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	-5,92	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-8,22	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-12,54	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	951.425,35	99.86%
Outros	1.279,03	0.13%
Valores a pagar/receber	81,18	0.01%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Gestão
CAIXA DTVM

Taxa de Administração
0,20%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+0

Quantidade de Cotistas
77

Patrimônio Líquido Fundo
545.473.715,93

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B

Benchmark
IPCA + 5,00% ao ano

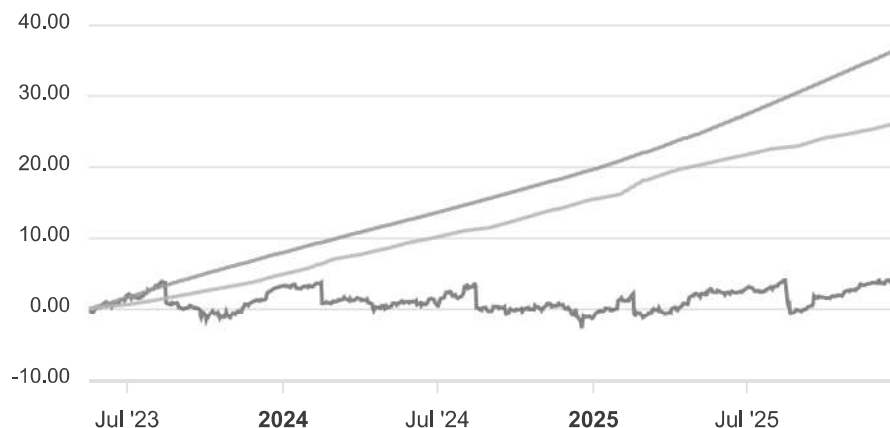
Classificação ANBIMA
Não classificado

Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos em ativos financeiros de renda fixa relacionada à variação das taxas de juros ou de índices de preços.

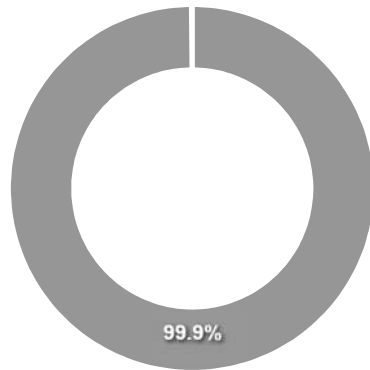
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,06%	6,19%	3,10%	1,83%	6,19%	1,52%	1,21%	2,55%
Benchmark	0,76%	9,48%	1,84%	3,74%	9,48%	20,51%		
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B 760199 20280815	549.652,27	99,87	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2028-07-01	719,51	0,13	Outros
Outras Disponibilidades	10,77	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-30,37	-0,01	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	549.652,27	99.87%
Outros	719,51	0.13%
Valores a pagar/receber	-19,60	-0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Gestão
CAIXA DTVM

Taxa de Administração
0,06%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+0

Quantidade de Cotistas
299

Patrimônio Líquido Fundo
3.344.496.661,63

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B

Benchmark
Não definido

Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Soberano

Política de Investimento
Aplica seus recursos em títulos públicos federais, buscando acompanhar o IPCA acrescido de 5%, respeitando os limites mínimos e máximos conforme legislação vigente.

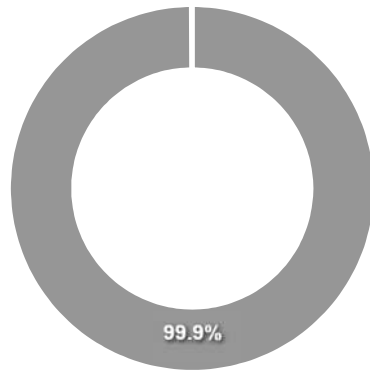
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,97%	4,81%	2,77%	2,80%	4,81%	-%	0,34%	0,71%
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B 760199 20260815	3.405.685,68	99,86	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2029-07-01	4.716,61	0,14	Outros
Outras Disponibilidades	11,13	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-90,61	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	3.405.685,68	99.86%
Outros	4.716,61	0.14%
Valores a pagar/receber	-79,47	-0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Gestão
CAIXA DTVM

Taxa de Administração
0,07%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+0

Quantidade de Cotistas
96

Patrimônio Líquido Fundo
707.005.617,86

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B

Benchmark
Não definido

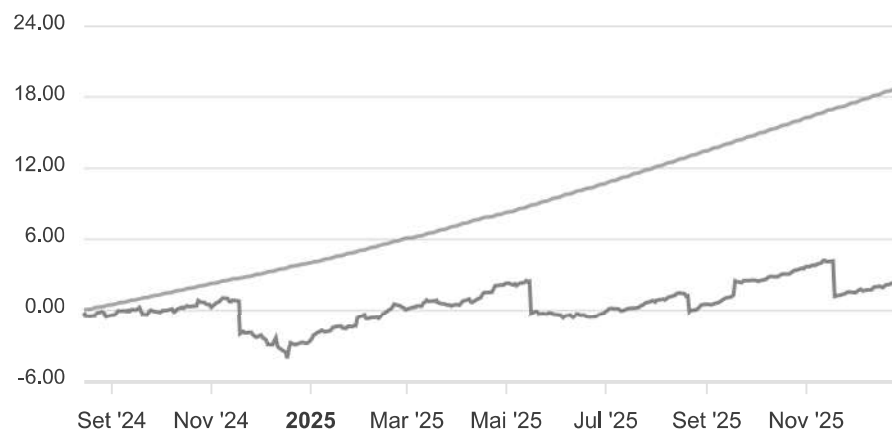
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Soberano

Política de Investimento
Aplica seus recursos em títulos públicos federais e operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais, respeitando os limites mínimos e máximos conforme legislação vigente.

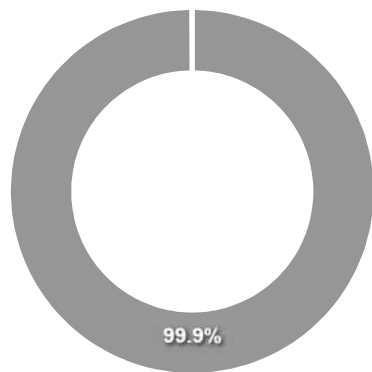
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,09%	5,54%	0,11%	2,86%	5,54%	-%	0,59%	1,25%
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B 760199 20270515	741.987,68	99,90	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2028-07-01	755,56	0,10	Outros
Outras Disponibilidades	11,29	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-27,04	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	741.987,68	99.90%
Outros	755,56	0.10%
Valores a pagar/receber	-15,75	-0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
Gestão CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI - CONFEDERACAO SICREDI
Taxa de Administração 0,15%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+0
Quantidade de Cotistas 6.929
Patrimônio Líquido Fundo 5.909.212.236,66

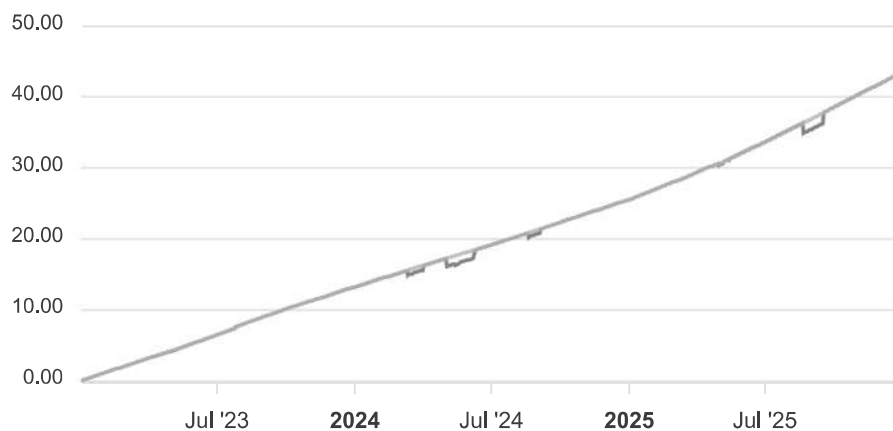
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark CDI
Classificação ANBIMA Renda Fixa Duração Baixa Soberano
Política de Investimento Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos quaisquer ativos financeiros de renda fixa, diretamente ou sintetizados via derivativos.

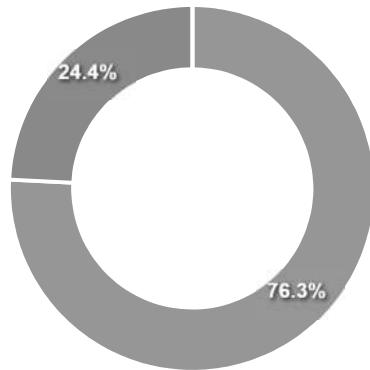
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,22%	14,29%	3,57%	7,39%	14,29%	26,73%	0,01%	0,03%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	5.306.990,24	76.34%
Outros	1.697.106,23	24.41%
Valores a pagar/receber	-52.129,53	-0.75%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2030-03-01	992.940,77	14,28	Outros
LFT 210100 20290901	819.368,83	11,79	Títulos Federais
LTN 100000 20290701	627.849,71	9,03	Títulos Federais
LTN 100000 20290101	626.688,06	9,01	Títulos Federais
LFT 210100 20300301	619.721,78	8,91	Títulos Federais
LFT 210100 20320301	563.437,31	8,10	Outros
LFT 210100 20280901	490.709,90	7,06	Títulos Federais
LFT 210100 20300601	458.729,14	6,60	Títulos Federais
LFT 210100 20280301	376.964,77	5,42	Títulos Federais
LFT 210100 20290301	347.191,13	4,99	Títulos Federais
LTN 100000 20320101	346.638,00	4,99	Títulos Federais
LFT 210100 20270901	243.952,84	3,51	Títulos Federais
LFT 210100 20300901	117.352,15	1,69	Títulos Federais
LFT 210100 20270301	107.020,31	1,54	Títulos Federais
LFT 210100 20311201	89.273,36	1,28	Outros
LTN 100000 20271001	59.985,54	0,86	Outros
LTN 100000 20300101	54.428,16	0,78	Títulos Federais
LFT 210100 20310901	54.051,89	0,78	Títulos Federais
LFT 210100 20301201	13.717,68	0,20	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2032-03-01	7.433,21	0,11	Outros
LFT 210100 20310601	2.605,91	0,04	Títulos Federais
Valores a receber / Outros / Valores a Receber	185,39	0,00	Outros
Outras Disponibilidades	0,56	0,00	Valores a pagar/receber
Futuro - DI de 1 DIA - V27	-258,11	0,00	Outros
Futuro - DI de 1 DIA - F30	-542,96	-0,01	Outros
Futuro - DI de 1 DIA - F32	-4.613,22	-0,07	Outros
Futuro - DI de 1 DIA - F29	-5.006,93	-0,07	Outros

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração 1,00%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+0
Quantidade de Cotistas 1.082
Patrimônio Líquido Fundo 5.032.293.735,96

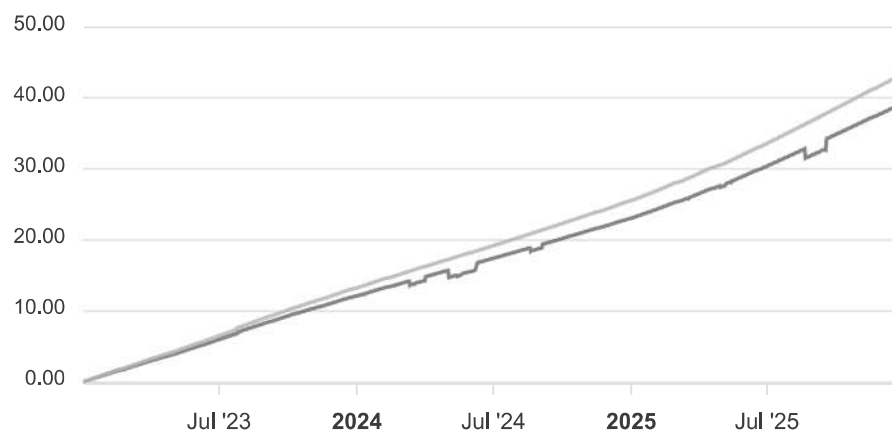
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark CDI
Classificação ANBIMA Renda Fixa Simples
Política de Investimento Aplica seus recursos, principalmente, em fundos de investimento os quais investem, no mínimo, 80% de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

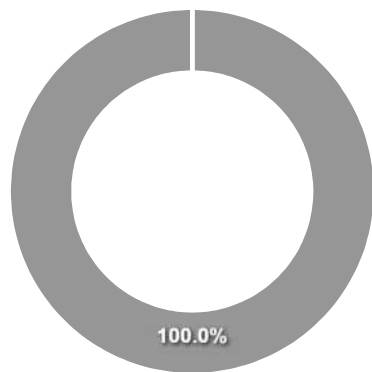
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,13%	13,20%	3,33%	6,88%	13,20%	24,26%	0,01%	0,02%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB TOP RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES	2.786.342,38	100,01	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	8,52	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / Outros / ANBID_diferida	0,00	0,00	Outros
Outros Valores a pagar	-1,94	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	-6,50	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-9,29	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-14,11	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-33,43	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-110,56	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	2.786.342,38	100.01%
Outros	0,00	0.00%
Valores a pagar/receber	-167,31	-0.01%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração 0,20%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+0
Quantidade de Cotistas 1.360
Patrimônio Líquido Fundo 23.813.730.897,29

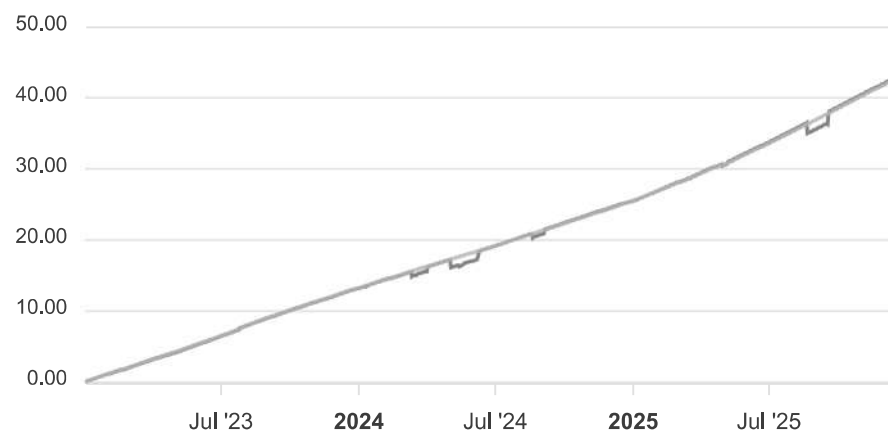
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark CDI
Classificação ANBIMA Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento
Política de Investimento Investe, no mínimo, 80% de sua carteira em cotas de fundo investimento cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

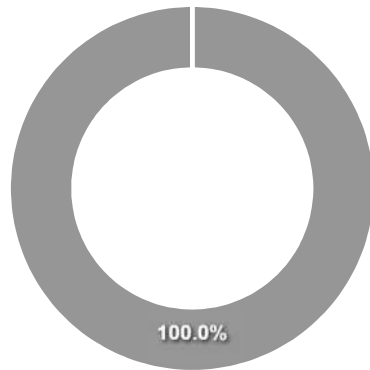
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,22%	14,48%	3,60%	7,46%	14,48%	26,93%	0,01%	0,02%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB TOP DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIA...	21.759.631,37	100,00	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	116,76	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / Outros / Valores_a_Receber	0,06	0,00	Outros
Valores a receber / Outros / ANBID_diferida	0,00	0,00	Outros
Outros Valores a pagar	-0,12	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-0,14	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-0,15	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	-12,49	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-14,11	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-33,43	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-116,46	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-172,69	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	21.759.631,37	100.00%
Outros	0,06	0.00%
Valores a pagar/receber	-232,82	-0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BANCO BRADESCO S.A.
Gestão BANCO BRADESCO S.A.
Taxa de Administração 0,20%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+0
Quantidade de Cotistas 761
Patrimônio Líquido Fundo 19.418.264.411,63

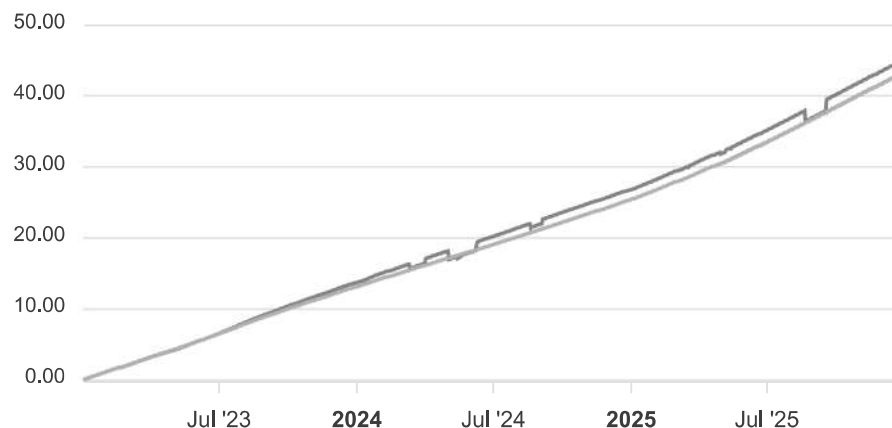
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark Selic
Classificação ANBIMA Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento
Política de Investimento Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de forma a acompanhar, direta ou indiretamente, a variação do CDI.

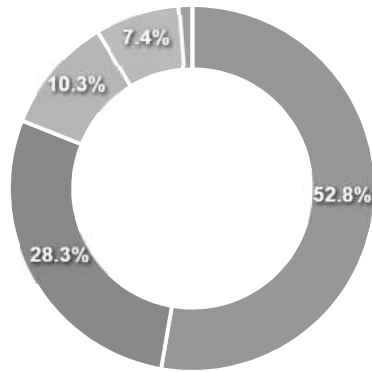
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,22%	14,46%	3,58%	7,43%	14,46%	27,65%	0,01%	0,02%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Outros	10.243.285,23	52.75%
Títulos Privados	5.498.142,42	28.31%
Títulos Federais	2.003.841,49	10.32%
Debêntures	1.443.404,79	7.43%
Ações	234.102,46	1.21%
Valores a pagar/receber	-4.511,98	-0.02%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - NTN-B - Vencimento: 2033-05-15	3.050.425,49	15,71	Outros
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2032-01-01	2.937.026,54	15,13	Outros
Operações Compromissadas - NTN-B - Vencimento: 2035-05-15	2.438.476,45	12,56	Outros
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2026-09-01	1.624.224,78	8,36	Outros
LFT 210100 20270901	890.547,18	4,59	Títulos Federais
LFT 210100 20300901	403.215,62	2,08	Títulos Federais
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO- Venci...	288.499,07	1,49	Títulos Privados
LFT 210100 20300301	269.093,95	1,39	Títulos Federais
LFT 210100 20280901	247.472,62	1,27	Títulos Federais
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU...	197.462,35	1,02	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H...	179.963,95	0,93	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H...	174.824,41	0,90	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S/A...	146.156,57	0,75	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO- Venci...	138.849,65	0,72	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER...	128.659,12	0,66	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER...	121.687,71	0,63	Títulos Privados
Cotas de Fundos / FIDC / FIDC ACR BEM BANCOS EMISSORES DE ...	117.818,15	0,61	Outros
LFT 210100 20270301	117.327,82	0,60	Títulos Federais
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU...	112.431,29	0,58	Títulos Privados
Debênture Simples - CIEL18	101.273,00	0,52	Debêntures
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO- Venci...	99.638,87	0,51	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER...	99.236,85	0,51	Títulos Privados
Cotas de Fundos / FIDC / CLOUDWALK BELA FUNDO DE INVESTIME...	97.451,62	0,50	Ações
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO- Venci...	90.304,66	0,47	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER...	88.629,47	0,46	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER...	88.604,33	0,46	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER...	88.555,93	0,46	Títulos Privados

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Gestão
CAIXA DTVM

Taxa de Administração
0,20%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+0

Quantidade de Cotistas
1.304

Patrimônio Líquido Fundo
23.774.757.726,40

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A

Benchmark
CDI

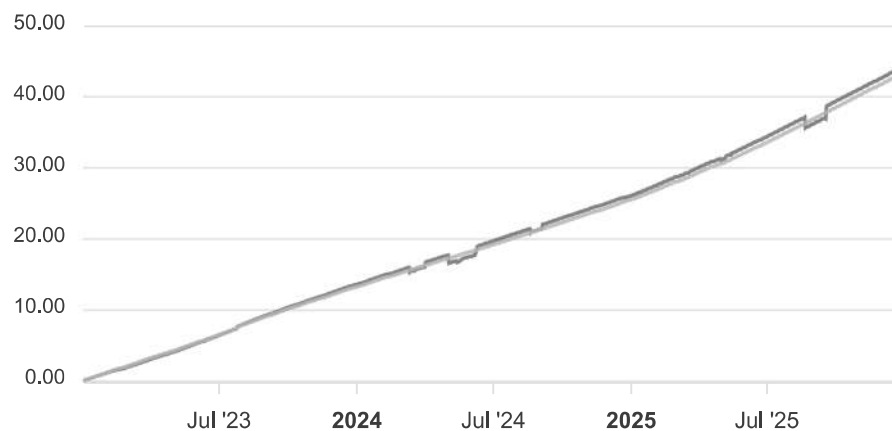
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento

Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, em ativos financeiros que sejam considerados de baixo risco de crédito e classificados por agência de risco registrada na CVM.

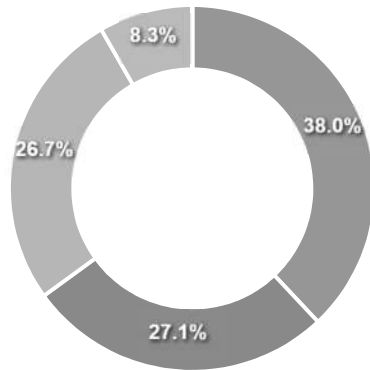
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,23%	14,46%	3,57%	7,43%	14,46%	27,09%	0,02%	0,05%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Privados	9.045.930,22	37.96%
Títulos Federais	6.454.376,53	27.09%
Outros	6.354.799,43	26.67%
Debêntures	1.970.215,25	8.27%
Valores a pagar/receber	2.349,22	0.01%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2027-09-01	5.750.724,57	24,13	Outros
LFT 210100 20270301	2.075.897,90	8,71	Títulos Federais
LFT 210100 20270901	1.655.513,04	6,95	Títulos Federais
LFT 210100 20280901	1.238.167,16	5,20	Títulos Federais
LFT 210100 20280301	1.075.679,09	4,51	Títulos Federais
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA...	780.559,77	3,28	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S....	550.354,47	2,31	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL S.A....	538.088,17	2,26	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA...	456.775,96	1,92	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA...	410.279,47	1,72	Títulos Privados
LFT 210100 20290301	409.119,35	1,72	Títulos Federais
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A...	391.991,75	1,65	Títulos Privados
LFT 210100 20311201	371.972,02	1,56	Outros
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA...	362.796,64	1,52	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL...	360.577,85	1,51	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S....	310.377,71	1,30	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (...)	291.695,98	1,22	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA...	281.750,38	1,18	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S....	271.894,64	1,14	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTI...	258.995,97	1,09	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S....	217.445,36	0,91	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTI...	142.094,79	0,60	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA...	139.750,82	0,59	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL S....	137.780,55	0,58	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A...	125.711,70	0,53	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA...	121.299,70	0,51	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTI...	118.244,08	0,50	Títulos Privados

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Gestão
CAIXA DTVM

Taxa de Administração
0,20%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+0

Quantidade de Cotistas
151

Patrimônio Líquido Fundo
587.440.980,43

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A

Benchmark
IMA-B

Classificação ANBIMA
Renda Fixa Indexados

Política de Investimento
Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento que apliquem em ativos financeiros de renda fixa, com prazo médio superior a 365 dias.

COMPARATIVO

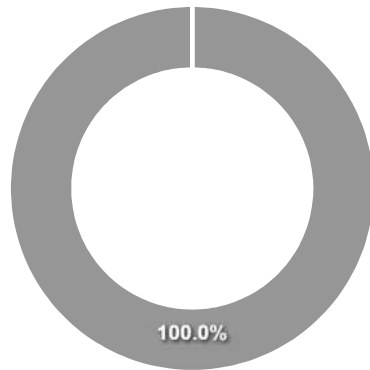
📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,29%	12,95%	3,35%	3,84%	12,95%	10,32%	2,62%	5,52%
Benchmark	0,31%	13,17%	3,42%	4,02%	13,17%	10,41%		
CDI	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de CAIXA MASTER BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA...	591.658,02	100,00	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-23,93	0,00	Valores a pagar/receber



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	591.658,02	100.00%
Valores a pagar/receber	-23,93	-0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES
MOBILIARIOS S.A

Gestão
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

Taxa de Administração
0,20%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+0

Quantidade de Cotistas
496

Patrimônio Líquido Fundo
4.657.742.928,22

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A

Benchmark
CDI

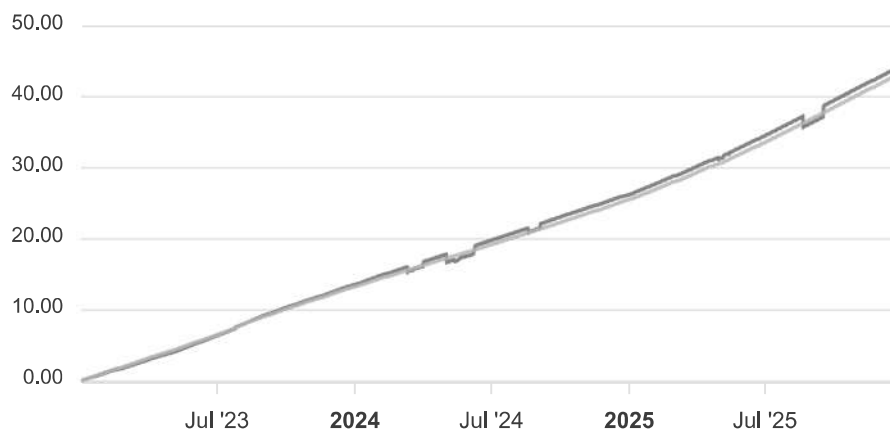
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento

Política de Investimento
Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento da classe Renda Fixa e cotas de fundos de índice de renda fixa.

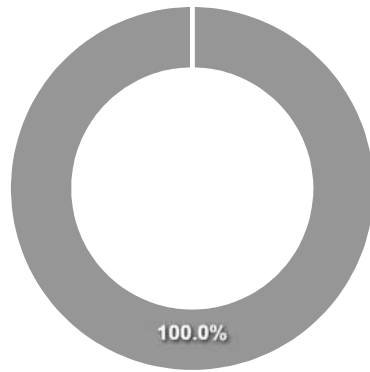
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,21%	14,43%	3,58%	7,42%	14,43%	27,22%	0,01%	0,03%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de SANTANDER INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA F...	4.818.927,13	100,02	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	5,00	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / Outros / Valores a Receber	0,00	0,00	Outros
Outros Valores a pagar	-759,49	-0,02	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	4.818.927,13	100.02%
Outros	0,00	0.00%
Valores a pagar/receber	-754,49	-0.02%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador INTRAG DTVM LTDA
Gestão AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.
Taxa de Administração 2,00%
Taxa de Performance 20,00%
Disponibilidade de Resgate D+30
Quantidade de Cotistas 1.578
Patrimônio Líquido Fundo 878.115.575,06
Patrimônio Líquido Master 1.310.918.841,54

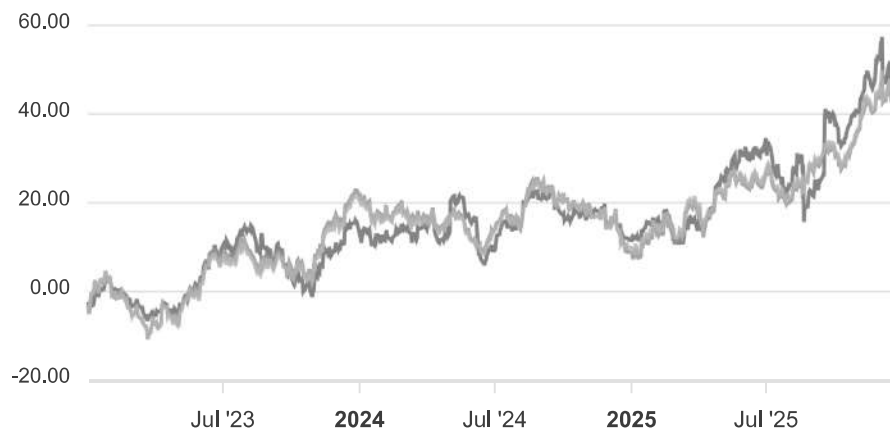
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 8º, Inciso I
Benchmark IBX
Classificação ANBIMA Ações Livre
Política de Investimento Aplica, no mínimo, 95% dos seus recursos em cotas do AZ QUEST SMALL MID CAPS MASTER FI AÇÕES, CNPJ: 11.403.884/0001-41.

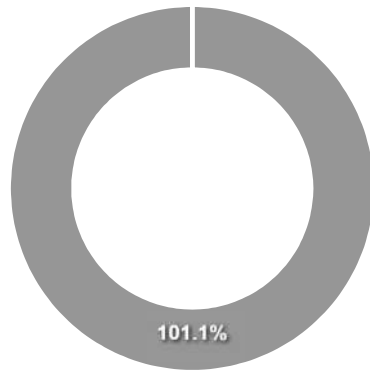
COMPARATIVO

31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-4,28%	31,09%	4,70%	9,36%	31,09%	26,38%	14,82%	31,21%
Benchmark	1,19%	33,45%	9,96%	15,81%	33,45%	20,49%		
IBOVESPA	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de AZ QUEST SMALL MID CAPS MASTER RESP LIMITADA FIF ...	888.072,90	101,13	Fundos de Investimento
Operações Compromissadas - NTN-B - Vencimento: 2027-05-15	129,90	0,01	Outros
Valores a receber / Outros / VALORES A RECEBER	36,22	0,00	Outros
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2029-01-01	3,45	0,00	Outros
Outras Disponibilidades	1,01	0,00	Valores a pagar/receber
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2029-07-01	0,65	0,00	Outros
Outros Valores a pagar	-10.128,55	-1,15	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	888.072,90	101.13%
Outros	170,21	0.02%
Valores a pagar/receber	-10.127,54	-1.15%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração 1,00%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+4
Quantidade de Cotistas 947
Patrimônio Líquido Fundo 693.910.489,88

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 8º, Inciso I
Benchmark Ibovespa
Classificação ANBIMA Ações Sustentabilidade/Governança
Política de Investimento Aplica, preponderantemente, em ações de emissão de companhias que, em função de adesão aos padrões de governança corporativa definidos por bolsa de valores.

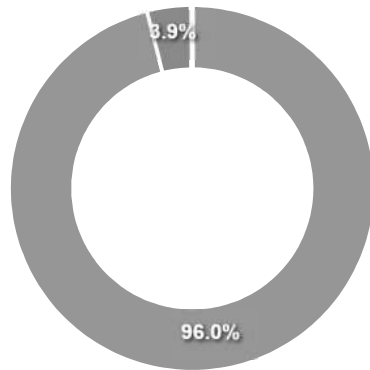
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,18%	33,65%	9,77%	15,71%	33,65%	20,30%	10,22%	21,53%
Benchmark	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	666.145,56	96.00%
Outros	26.762,29	3.86%
Valores a pagar/receber	871,12	0.13%
Derivativos	131,52	0.02%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
VALE ON N1 - VALE3	83.053,35	11,97	Ações
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	57.666,69	8,31	Ações
PETROBRAS PN - PETR4	36.690,50	5,29	Ações
PETROBRAS ON - PETR3	30.695,11	4,42	Ações
SABESP ON NM - SBSP3	25.477,22	3,67	Ações
BRABESCO PN N1 - BBDC4	25.333,34	3,65	Ações
Recibo de subscrição / 30.306.294/0001-45 / BTGP BANCO UNI...	19.985,66	2,88	Ações
WEG ON NM - WEGE3	19.621,32	2,83	Ações
B3 ON NM - B3SA3	19.193,02	2,77	Ações
ITAUSA PN N1 - ITSA4	19.152,88	2,76	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AXIA3	18.596,90	2,68	Ações
EMBRAER ON NM - EMBJ3	17.772,54	2,56	Ações
BRASIL ON NM - BBAS3	16.437,06	2,37	Ações
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	12.706,85	1,83	Ações
REDE D OR ON NM - RDOR3	12.113,27	1,75	Ações
LOCALIZA ON NM - RENT3	11.942,54	1,72	Ações
COPEL ON N1 - CPLE3	10.617,04	1,53	Ações
ENEVA ON NM - ENEV3	10.443,15	1,50	Ações
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	9.267,38	1,34	Ações
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2031-06-01	9.152,34	1,32	Outros
PETRORIO ON NM - PRIO3	8.897,68	1,28	Ações
RAIADROGASIL ON NM - RADL3	8.267,27	1,19	Ações
VIBRA ON NM - VBBR3	8.008,56	1,15	Ações
AXIA ENERGIAON N1 - AXIA3	7.978,41	1,15	Ações
AXIA ENERGIA PNC N1 - AXIA7	7.660,80	1,10	Outros
GERDAU PN N1 - GGBR4	6.731,39	0,97	Ações
ULTRAPAR ON NM - UGPA3	6.012,93	0,87	Ações

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração	2,00%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+4
Quantidade de Cotistas	5.908
Patrimônio Líquido Fundo	188.286.376,14

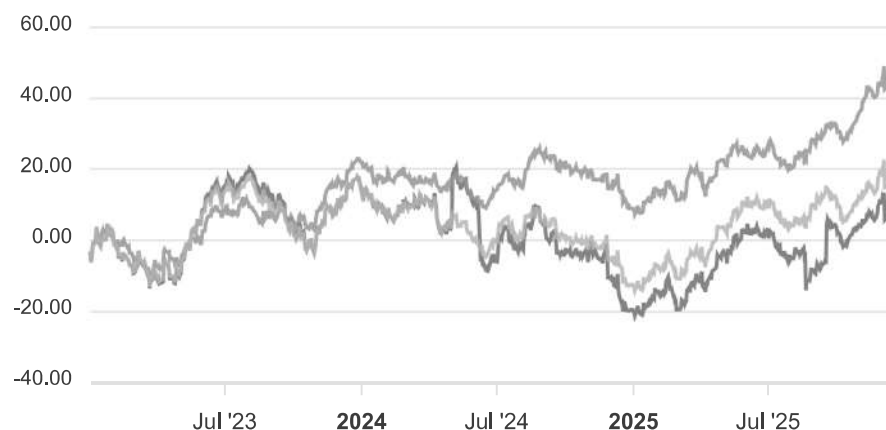
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 8º, Inciso I
Benchmark	SMLL
Classificação ANBIMA	Ações Small Caps
Política de Investimento	Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas de fundos de investimento em ações.

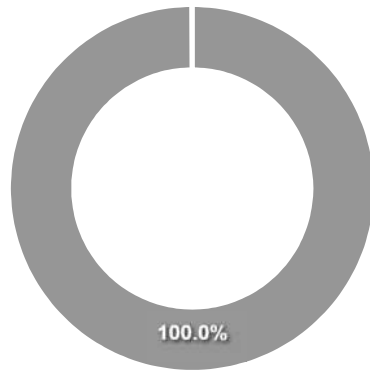
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-4,71%	31,26%	1,53%	2,68%	31,26%	-9,95%	14,03%	29,56%
Benchmark	-3,58%	30,70%	2,67%	3,38%	30,70%	-2,02%		
IBOVESPA	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB TOP SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	198.503,21	100,01	Fundos de Investimento
Valores a receber / Outros / Resg_Fnd_Invest	155,91	0,08	Outros
Valores a receber / Outros / Cotas_a_Emitir_Ativo	26,38	0,01	Outros
Valores a receber / Outros / Ajuste_Cota_Neg	0,69	0,00	Outros
Outras Disponibilidades	0,04	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / Outros / ANBID_diferida	0,00	0,00	Outros
Outros Valores a pagar	-0,35	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	-2,26	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-2,73	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-7,52	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-26,38	-0,01	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-45,78	-0,02	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-125,53	-0,06	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	198.503,21	100.01%
Outros	182,98	0.09%
Valores a pagar/receber	-210,51	-0.11%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração 2,00%
Taxa de Performance 20,00%
Disponibilidade de Resgate D+33
Quantidade de Cotistas 856
Patrimônio Líquido Fundo 551.712.486,90

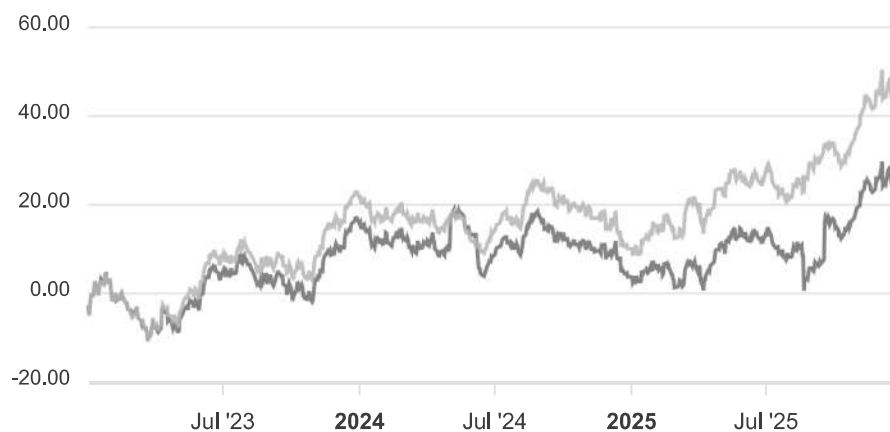
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 8º, Inciso I
Benchmark Ibovespa
Classificação ANBIMA Ações Valor/Crescimento
Política de Investimento Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas de fundos de investimentos da classe de ações.

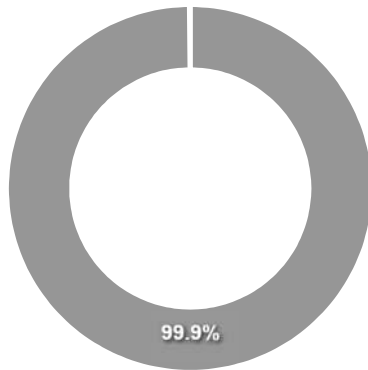
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,92%	22,59%	9,09%	12,42%	22,59%	8,66%	9,62%	20,26%
Benchmark	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB TOP VALOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	596.455,43	94,20	Fundos de Investimento
Cotas de BB TOP PRINCIPAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REF...	3.564,11	0,56	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	892,60	0,14	Valores a pagar/receber
Valores a receber / Outros / Cotas a Emitir	20,62	0,00	Outros
Valores a receber / Outros / Cotas Resgatar	8,62	0,00	Outros
Valores a receber / Outros / Valores a Receber	2,84	0,00	Outros
Valores a receber / Outros / ANBID DIFER 31/03/26	0,25	0,00	Outros
Outros Valores a pagar	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	-2,56	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-3,66	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-5,34	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-8,82	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-11,65	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-20,62	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-144,98	-0,02	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	600.019,53	99.88%
Valores a pagar/receber	694,97	0.12%
Outros	32,33	0.01%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

Gestão
BANCO BRADESCO S.A.

Taxa de Administração
1,50%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+4

Quantidade de Cotistas
373

Patrimônio Líquido Fundo
537.294.602,96

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark
IDIV

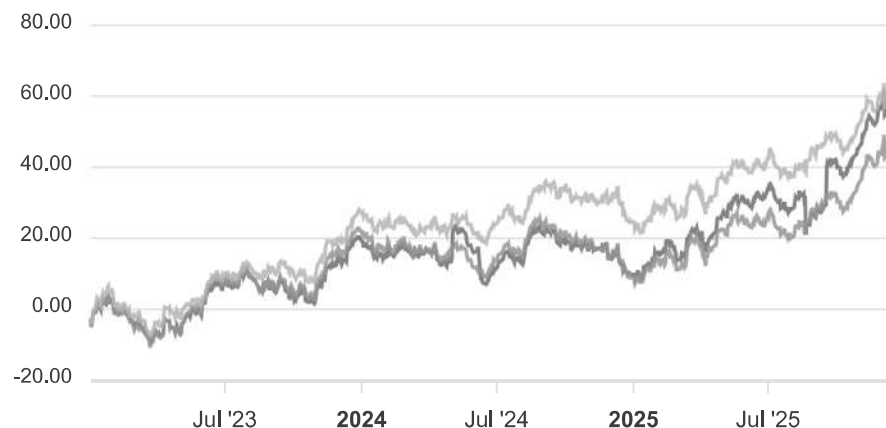
Classificação ANBIMA
Ações Dividendos

Política de Investimento
Aplica seus recursos em ações de empresas com consistente histórico e perspectivas de recebimento de dividendos.

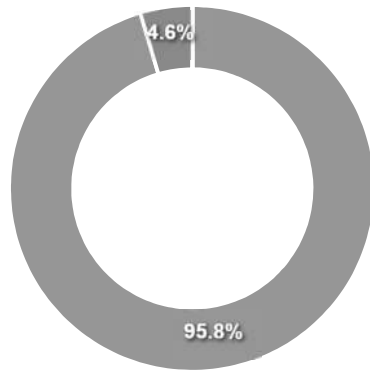
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,10%	44,50%	11,58%	18,92%	44,50%	31,81%	10,20%	21,48%
Benchmark	1,46%	29,99%	8,75%	14,31%	29,99%	26,58%		
IBOVESPA	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	457.494,58	95.85%
Outros	22.007,10	4.61%
Derivativos	-653,17	-0.14%
Valores a pagar/receber	-1.540,64	-0.32%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
VALE ON N1 - VALE3	56.155,59	11,77	Ações
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	29.761,03	6,24	Ações
PETROBRAS PN - PETR4	25.584,40	5,36	Ações
BRADERCO PN N1 - BBDC4	24.668,09	5,17	Ações
B3 ON NM - B3SA3	17.178,95	3,60	Ações
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2029-09-01	15.508,05	3,25	Outros
ELETROBRAS ON N1 - ELET3	15.292,41	3,20	Ações
SABESP ON NM - SBSP3	14.542,93	3,05	Ações
ITAUSA PN N1 - ITSA4	14.176,04	2,97	Ações
VIBRA ON NM - VBBR3	14.063,51	2,95	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ELET3	12.952,85	2,71	Ações
PETROBRAS ON - PETR3	12.206,88	2,56	Ações
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	11.130,82	2,33	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITUB4	9.920,34	2,08	Ações
MOTIVA SA ON NM - MOTV3	9.391,33	1,97	Ações
CPFL ENERGIA ON NM - CPF3	9.304,70	1,95	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CPLE6	9.281,97	1,94	Ações
COPEL PNB N1 - CPLE6	9.281,97	1,94	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VALE3	8.300,79	1,74	Ações
Ação preferencial / BRPETRACNPR6 / PETR4 / PETROBRAS PN...	7.699,74	1,61	Ações
BTGP BANCO UNT - BPAC11	7.370,65	1,54	Ações
ALLOS ON NM - ALOS3	6.804,58	1,43	Ações
IGUATEMI S.AUNT N1 - IGTI11	6.802,04	1,43	Ações
Valores a receber / Outros / Valores a Receber	6.499,05	1,36	Outros
Ação preferencial / BRBBDCACNPR8 / BBDC4 / BRADERCO PN...	6.252,65	1,31	Ações
CYRELA REALT ON NM - CYRE3	5.989,57	1,25	Ações
ODONTOPREV ON NM - ODPV3	5.657,61	1,19	Ações

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BANCO BRADESCO S.A.
Gestão BANCO BRADESCO S.A.
Taxa de Administração 1,50%
Taxa de Performance 20,00%
Disponibilidade de Resgate D+12 du
Quantidade de Cotistas 1.111
Patrimônio Líquido Fundo 33.766.556,74

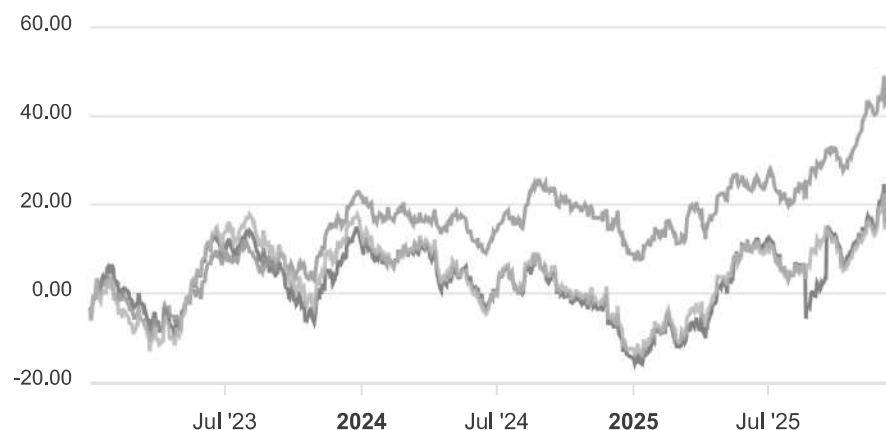
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 8º, Inciso I
Benchmark SMLL
Classificação ANBIMA Ações Small Caps
Política de Investimento Aplica, no mínimo, 85% de seus recursos em cotas de fundos de investimentos em ações que investem em empresas que não estejam incluídas entre as 25 maiores participações do IBX.

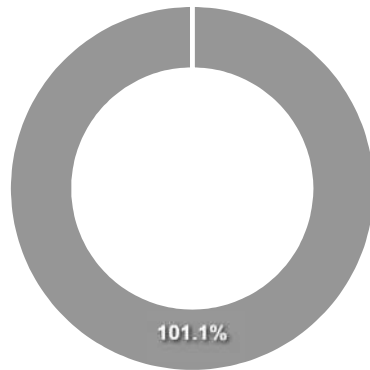
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-2,05%	37,91%	4,67%	5,17%	37,91%	3,81%	13,99%	29,47%
Benchmark	-3,58%	30,70%	2,67%	3,38%	30,70%	-2,02%		
IBOVESPA	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BRAM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	33.702,70	101,11	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	10,00	0,03	Valores a pagar/receber
Valores a receber / Outros / Valores a Receber	2,84	0,01	Outros
Outros Valores a pagar	-382,29	-1,15	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	33.702,70	101.11%
Outros	2,84	0.01%
Valores a pagar/receber	-372,29	-1.12%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Gestão
CAIXA DTVM

Taxa de Administração
0,50%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+4

Quantidade de Cotistas
66

Patrimônio Líquido Fundo
273.739.458,55

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark
Ibovespa

Classificação ANBIMA
Ações Indexados

Política de Investimento
Aplica seus recursos em ativos financeiros de renda variável.

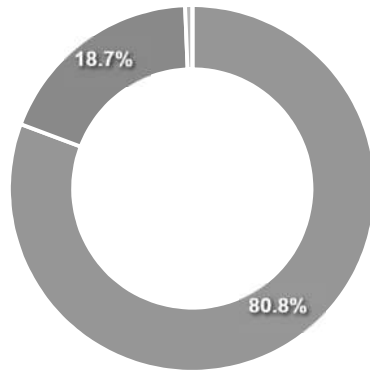
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,35%	33,24%	10,04%	15,81%	33,24%	19,60%	9,73%	20,50%
Benchmark	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
VALE ON N1 - VALE3	35.222,34	11,04	Ações
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	25.275,97	7,92	Outros
PETROBRAS PN - PETR4	24.782,52	7,77	Ações
PETROBRAS ON - PETR3	18.328,05	5,74	Ações
AXIA ENERGIAON N1 - AXIA3	13.161,01	4,13	Ações
SABESP ON NM - SBSP3	11.394,70	3,57	Ações
BRADERCO PN N1 - BBDC4	11.323,58	3,55	Ações
B3 ON NM - B3SA3	11.082,12	3,47	Outros
ITAUSA PN N1 - ITSA4	9.650,60	3,02	Ações
BTGP BANCO UNT - BPAC11	9.175,27	2,88	Ações
WEG ON NM - WEGE3	8.781,68	2,75	Ações
BRASIL ON NM - BBAS3	7.559,27	2,37	Ações
AMBEV S.A. ON - ABEV3	7.540,44	2,36	Ações
EMBRAER ON NM - EMBJ3	6.440,10	2,02	Ações
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	5.908,80	1,85	Ações
PETRORIO ON NM - PRIO3	5.806,62	1,82	Outros
ENEVA ON NM - ENEV3	5.423,34	1,70	Ações
LOCALIZA ON NM - RENT3	5.309,63	1,66	Outros
REDE D OR ON NM - RDOR3	4.924,41	1,54	Ações
VIBRA ON NM - VBBR3	4.365,30	1,37	Ações
AXIA ENERGIA PNC N1 - AXIA7	3.815,78	1,20	Outros
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	3.667,51	1,15	Ações
RAJADROGASIL ON NM - RADL3	3.590,84	1,13	Ações
ULTRAPAR ON NM - UGPA3	3.555,13	1,11	Ações
TELEF BRASIL ON - VIVT3	3.518,57	1,10	Ações
COPEL ON N1 - CPLE3	3.059,77	0,96	Ações
BRADERCO ON N1 - BBDC3	2.837,66	0,89	Ações

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	257.752,72	80.77%
Outros	59.599,23	18.68%
Fundos de Investimento	2.039,24	0.64%
Valores a pagar/receber	-260,79	-0.08%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Gestão
CAIXA DTVM

Taxa de Administração
1,72%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+33

Quantidade de Cotistas
127

Patrimônio Líquido Fundo
1.259.095.297,23

Patrimônio Líquido Master
1.250.810.040,64

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark
IDIV

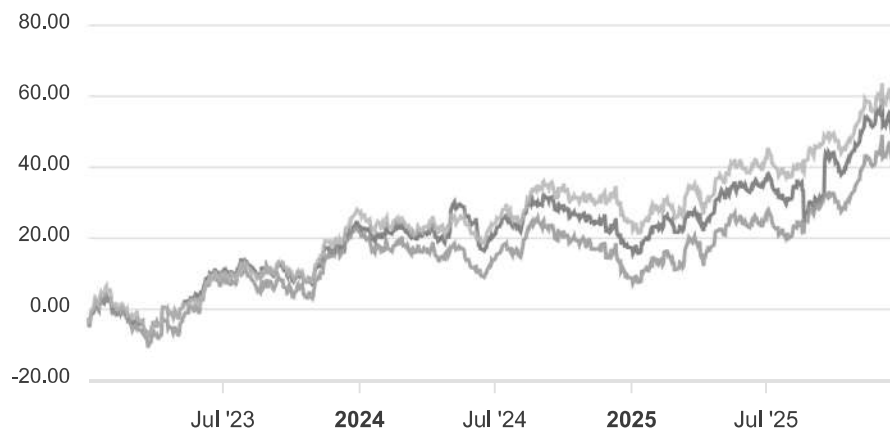
Classificação ANBIMA
Ações Dividendos

Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% dos seus recursos em cotas do CAIXA
VINCI VALOR DIVIDENDOS FI AÇÕES, CNPJ: 15.154.458/0001-72.

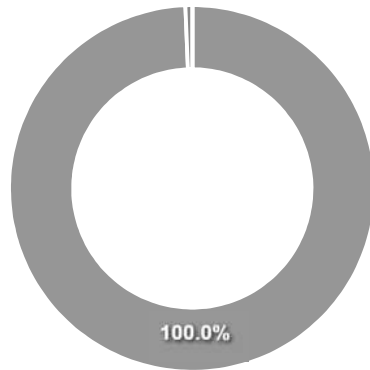
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-1,41%	30,89%	6,60%	12,53%	30,89%	23,44%	10,77%	22,68%
Benchmark	1,46%	29,99%	8,75%	14,31%	29,99%	26,58%		
IBOVESPA	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de CAIXA VINCI VALOR DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇ...	1.405.895,55	99,40	Fundos de Investimento
Cotas de CAIXA MASTER TPF FI RENDA FIXA LP	9.645,30	0,68	Fundos de Investimento
Valores a receber / Outros / VALORES A RECEBER	8.500,00	0,60	Outros
Outras Disponibilidades	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-8.700,08	-0,62	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	1.415.540,86	100.01%
Outros	8.500,00	0.60%
Valores a pagar/receber	-8.700,08	-0.61%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁROS LTDA

Gestão
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

Taxa de Administração
2,00%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+8

Quantidade de Cotistas
17.801

Patrimônio Líquido Fundo
802.219.484,43

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark
Ibovespa

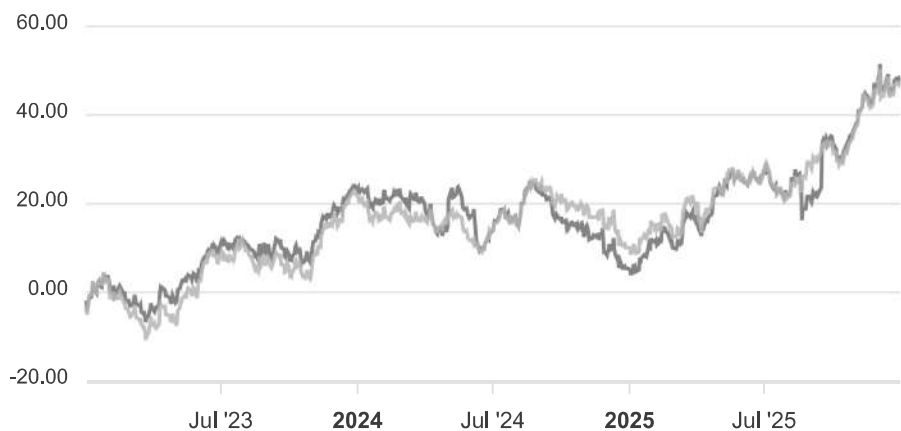
Classificação ANBIMA
Ações Valor/Crescimento

Política de Investimento
Aplica seus recursos no mercado de renda variável, podendo aproveitar oportunidades através de investimentos em outras classes de ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, cambial, derivativos e cotas de fundos.

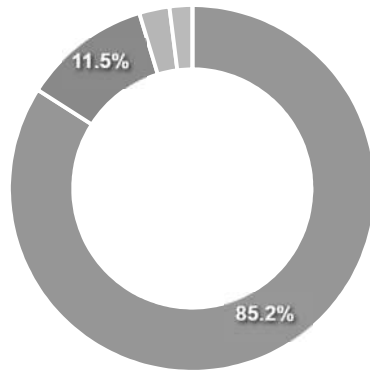
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,11%	40,90%	9,81%	16,87%	40,90%	19,64%	9,16%	19,30%
Benchmark	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	596.713,45	85.18%
Outros	80.284,65	11.46%
Fundos de Investimento	18.994,47	2.71%
Brazilian Depositary Receipts	14.217,55	2.03%
Valores a pagar/receber	-9.699,29	-1.38%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2032-01-01	75.892,74	10,83	Outros
ITAUSA PN N1 - ITSA4	65.962,53	9,42	Ações
ELETRONBRAS ON N1 - ELET3	48.464,98	6,92	Ações
VALE ON N1 - VALE3	44.791,92	6,39	Ações
COPEL PNB N1 - CPLE6	38.687,37	5,52	Ações
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	31.146,50	4,45	Ações
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	31.008,83	4,43	Ações
SANTANDER BR UNT N2 - SANB11	28.880,61	4,12	Ações
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	27.880,39	3,98	Ações
B3 ON NM - B3SA3	27.873,94	3,98	Ações
PETROBRAS ON NM - PRIO3	27.869,24	3,98	Ações
SABESP ON NM - SBSP3	27.414,05	3,91	Ações
BTGP BANCO UNT - BPAC11	26.105,96	3,73	Ações
ISA ENERGIA PN N1 - ISAE4	25.800,60	3,68	Ações
MULTIPLAN ON N2 - MULT3	25.643,50	3,66	Ações
ENERGISA UNT N2 - ENGI11	25.024,30	3,57	Ações
VIBRA ON NM - VBBR3	20.539,23	2,93	Ações
TELEF BRASIL ON - VIVT3	19.481,51	2,78	Ações
ENEVA ON NM - ENEV3	19.456,90	2,78	Ações
IGUATEMI S.AUNT N1 - IGTI11	18.686,69	2,67	Ações
MOTIVA SA ON NM - MOTV3	15.994,42	2,28	Ações
XP INC - XPBR31	14.217,55	2,03	Brazilian Depositary Rece...
Cotas de PLURAL BDR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	11.631,50	1,66	Fundos de Investimento
Cotas de PLURAL RETORNO REAL RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	7.362,97	1,05	Fundos de Investimento
Valores a receber / Outros / Valores a Receber	4.321,80	0,62	Outros
Futuro - IBOVESPA - Z25	70,11	0,01	Outros
Outras Disponibilidades	1,00	0,00	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES
MOBILIARIOS S.A

Gestão
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

Taxa de Administração
2,00%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+3

Quantidade de Cotistas
2.978

Patrimônio Líquido Fundo
79.802.144,31

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark
Ibovespa

Classificação ANBIMA
Fundos de Mono Ação

Política de Investimento
Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento os
quais aplicam em ações de emissão da PETROBRAS.

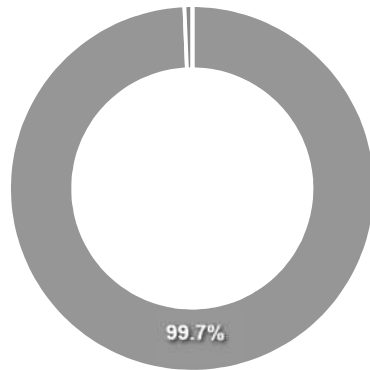
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,24%	-11,01%	-1,34%	-0,84%	-11,01%	6,82%	10,34%	21,78%
Benchmark	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de SANTANDER PETRO TOP RESP LIMITADA FIF AÇÕES	120.990,69	99,74	Fundos de Investimento
Valores a receber / Outros / Valores a Receber	846,20	0,70	Outros
Outras Disponibilidades	5,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-534,37	-0,44	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	120.990,69	99.74%
Outros	846,20	0.70%
Valores a pagar/receber	-529,37	-0.44%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
SAFRA ASSET CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A.

Gestão
SAFRA DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA

Taxa de Administração
0,00%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+1 du

Quantidade de Cotistas
12

Patrimônio Líquido Fundo
74.461.965,74

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 10º, Inciso I

Benchmark
CDI

Classificação ANBIMA
Não classificado

Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, em cotas do SAFRA CAMB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO, CNPJ: 32.999.558/0001-19.

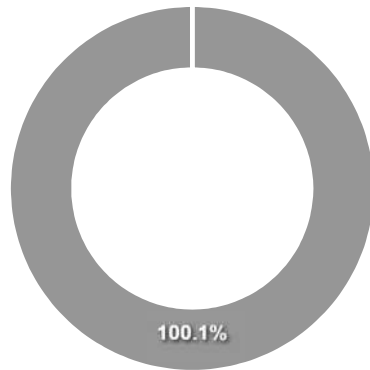
COMPARATIVO

📅 31/12/2025

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,93%	24,17%	5,67%	16,12%	24,17%	48,81%	4,67%	9,85%
Benchmark	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%		
IBOVESPA	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
LFT 210100 20270301	45.383,45	60,95	Títulos Federais
LFT 210100 20280901	29.144,21	39,14	Títulos Federais
Outras Disponibilidades	7,35	0,01	Valores a pagar/receber
Valores a receber / Outros / Valores a Receber	0,41	0,00	Outros
Outros Valores a pagar	-73,45	-0,10	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	74.527,66	100.09%
Outros	0,33	0.00%
Valores a pagar/receber	-66,10	-0.09%

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **IMPREV INST MUNC PREV VIRADOURO - SP** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Dezembro/2025**, atestando os dados relativos à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do **IMPREV INST MUNC PREV VIRADOURO - SP** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Dezembro/2025** bem como o parecer do Comitê de Investimentos, que tratam do acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do **IMPREV INST MUNC PREV VIRADOURO - SP** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

